
Fredericia Spildevand og Energi A/S

Røde Banke 16, 7000 Fredericia

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 32 65 93 65

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 16/5 2018

Søren Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 11

Balance 31. december 12

Egenkapitalopgørelse 14

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 15

Noter til årsregnskabet 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Fredericia Spildevand og Energi A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 16. maj 2018

Direktion

Søren Hjortsø Kristensen

Bestyrelse

Lars Ejby Pedersen
formand

Søren Larsen
næstformand

Lise Nielson

Marianne Lind Thomsen

Kenny Bruun Dupont Olsen

Bent Klindt Andersen

Per Tandrup Dejgaard
medarbejderrepræsentant

Bruno Berndsen

Bettina Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Fredericia Spildevand og Energi A/S

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Fredericia Spildevand og Energi A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion med forbehold

Som omtalt i ledelsesberetningen og note 1 er selskabet part i en verserende skattesag om fastsættelse af det skattemæssige afskrivningsgrundlag ved overgang til skattepligt. Der foreligger ikke dokumentation for det mest sandsynlige udfald af sagen.

Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for den indregnede og noteoplyste skatteforpligtelse pr. 31. december 2017, og som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre rigtigheden af den indregnede udskudte skat. Efter vandsektorloven vil en skatteudgift kunne indregnes i taksterne, og påvirker som udgangspunkt ikke egenkapitalen.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væ-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

sentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 16. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Timmermann

statsautoriseret revisor

mne18652

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fredericia Spildevand og Energi A/S
Røde Banke 16
7000 Fredericia

CVR-nr.: 32 65 93 65
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 9. regnskabsår
Hjemstedskommune: Fredericia

Bestyrelse

Lars Ejby Pedersen, formand
Søren Larsen
Lise Nielson
Marianne Lind Thomsen
Kenny Bruun Dupont Olsen
Bent Klindt Andersen
Per Tandrup Dejgaard
Bruno Berndsen
Bettina Madsen

Direktion

Søren Hjortsø Kristensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	118.878	127.904	129.319	111.479	119.018
Bruttofortjeneste	11.560	18.334	19.761	10.018	18.531
Resultat før finansielle poster	1.993	8.367	10.237	798	10.219
Resultat af finansielle poster	453	784	781	1.046	1.152
Årets resultat	2.407	8.766	11.215	1.156	11.157
Balance					
Balancesum	2.643.439	2.646.051	2.649.026	2.641.787	2.645.910
Egenkapital	2.624.619	2.622.212	2.613.451	2.602.236	2.601.079
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	69.381	60.071	62.448	68.951	65.328
- investeringsaktivitet	-51.257	-59.830	-51.596	-51.370	-51.255
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-56.797	-78.472	-74.350	-57.629	-59.262
- finansieringsaktivitet	-4.000	-4.000	-4.000	-7.231	-26.408
Årets forskydning i likvider	14.124	-3.759	6.852	10.350	-12.335
Antal medarbejdere	39	36	37	36	34
Nøgletal i %					
Kubikmetertakst (DKK pr. m3) - trin 1	27,00	23,60	22,00	20,60	18,80
Kubikmetertakst (DKK pr. m3) - trin 2	22,68	20,77	20,24	19,78	0,00
Kubikmetertakst (DKK pr. m3) - trin 3	14,04	15,10	16,72	13,00	0,00
Behandlet spildevandsmængde (tusind m3)	4.984	5.009	5.098	5.047	4.709

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Fredericia Spildevand og Energi A/S' hovedaktivitet er transport og rensning af spildevand ved drift af alle spildevandsanlæg i Fredericia Kommune.

Selskabets indtægtsgrundlag hviler på kundernes betaling af vandafledningsbidrag, særbidrag og tilslutningsbidrag. Bidragene reguleres efter lov om betalingsregler for spildevand ud fra et "hvile i sig selv" princip, således at kundernes betaling svarer til medgåede omkostninger til transport og rensning af spildevandet.

Prisfastsættelse sker en gang årligt og godkendes af Fredericia Kommune.

Pr. 1. januar 2014 indførtes på landsplan en trappemodel med 3 betalingstrin. Trappemodellen giver virksomheder, som opererer på markedsmæssige vilkår, mulighed for rabat. Rabatten kan opnås gennem en godkendelse hos Naturstyrelsen.

Variable priser pr. m³ vand ekskl. moms i 2017:

Trin 1: DKK 27,00

Trin 2: DKK 22,68

Trin 3: DKK 14,04

Herudover kommer et fast bidrag på DKK 350,00 årligt ekskl. moms pr. stikledning for 2017.

I henhold til Vandsektorloven reguleres selskabets virksomhed fra 1. januar 2011 efter en økonomisk ramme (prisloft) fastsat af Konkurrencestyrelsen med udgangspunkt i selskabets historiske priser, omkostningsudvikling og effektiviseringskrav.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på TDKK 2.407, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på TDKK 2.624.619.

Driften

Anlæg til transport af spildevand

Selskabet arbejder efter en overordnet saneringsplan, hvor ledningsanlæg, pumpestationer og bygværker er prioriteret i forhold til vurdering af tilstand, dimension og alder. Saneringsplanen er tilrettelagt således, at værdien af aktivmassen bibeholdes. Derudover tages der i planlægningen højde for andre ledningsejeres behov for saneringsarbejde, ligesom der også planlægges efter, hvorledes Fredericia Kommune har behov for udskiftning af asfaltbelægninger på kommunale veje.

Selskabet har med virkning fra 1. oktober 2011 indgået en 6-årig partnerskabsaftale med Entreprenørvirksomheden Per Aarsleff. Per Aarsleff har i denne periode udført kloaksanering mv. for selskabet. I 2017 er der indgået en ny 4-årig partnerskabsaftale med Entreprenørfirmaet Per Aarsleff, som har virkning fra 1. januar 2018.

Ledelsesberetning

I 2017 er der saneret ca. 6,6 km ledninger. De 5,6 km ledning er saneret ved opgravning, mens de resterende 1,0 km ledning er udført ved hjælp af strømpeforing. Herudover er der foretaget en række mindre investeringer i renovering af pumpestationer og bygværker.

Antallet af kundeforhold er pr. 31. december 2017 er ca. 17.300.

Anlæg til rensning af spildevand (Centralrenseanlægget)

Driften af Centralrenseanlægget er generelt forløbet tilfredsstillende. Anlægget har behandlet 9,9 mio. m³ spildevand og produceret 6.641 tons vådslam.

Alle krav til spildevandsrensningen har været overholdt i 2017.

Alle krav for nyttiggørelse af slam på landbrugsjord er overholdt. Således er alt slam i 2017 nyttiggjort på landbrugsjord.

Selskabet arbejder ud fra en 20-årig drifts- og vedligeholdelsesplan. I 2017 er en ny gasmotor indkøbt og idriftsat. De eksisterende modtagefaciliteter til energi er renoveret og opdateret. Der er sket en opgradering af antallet af onlinemålere på anlægget, således at antallet af målere er mere end fordoblet.

Klimaprojekter

Selskabet har i perioden 2013-2017 i samarbejde med Fredericia Kommune igangsat 3 klimaprojekter. Der er tale om projekterne Korskilde Sø, Erritsø Bæk og Ullerup Bæk. Projekterne har en samlet værdi på DKK 33,8 mio. og skal medvirke til at reducere oversvømmelser og miljøbelastningen i de 3 områder.

Projekterne finansieres af selskabet over 25 år. Deltagelse og finansiering er godkendt af forsyningssekretariatet.

Bystrategiprojekt

Selskabet er i 2017 blevet partner i et EU-bystrategiprojekt sammen med Fredericia Kommune, Aalborg Universitet og Syddansk Universitet. Projektet er 3-årigt og løber i perioden september 2017 – august 2020. Projektet skal bl.a. medvirke til at undersøge og udvikle genanvendelse af affald samt optimering af energiløsninger.

Selskabet forventer at bruge netto ca. DKK 6 mio. på projektet.

Nyanlæg

Transportanlæg

I 2017 er der lavet nyanlæg på ca. 5,6 km ledning.

Ledelsesberetning

Anlæg til rensning

Der er i 2017 etableret en ny brænder, som medvirker til, at rensenanlægget fremover kan fungere som et oliefrigt anlæg.

Skattebetaling

Generelt er der i branchen usikkerhed om opgørelsen af de skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver. SKAT har i 2012 truffet afgørelse om nedsættelse af de skattemæssige indgangsværdier for selskabet. Selskabet har siden 2012 selvangivet og afregnet skat i overensstemmelse med SKATs afgørelse.

Selskabet har anket afgørelsen til Landsskatteretten i lighed med en lang række andre vandselskaber i branchen. Landskatteretten traf i 2014 afgørelse i 3 prøvesager til fordel for SKAT. Selskaberne bag prøvesagerne har, i samarbejde med DANVA, anket afgørelserne til Landsretten.

Landretten har 16. januar 2018 truffet afgørelse i 2 prøvesager til fordel for SKAT. Afgørelsen var med dissens, og generelt var dommerne enige i, at lovgivningen på området var uklar, og at SKATs metode til at fastsætte afskrivningsgrundlaget ikke er korrekt, men at der ikke var ført tilstrækkeligt bevis for en alternativ opgørelse af de skattemæssige indgangsværdier. På baggrund af dommens præmisser er sagerne indbragt for Højesteret.

Det er selskabets opfattelse, at SKATs afgørelse er forkert, og at Landsrettens dom giver grund til at forvente et andet udfald i Højesteret. På nuværende tidspunkt er det ikke muligt at komme med et kvalificeret skøn over, hvilket udfald der kommer i Højesteret.

Der er fortsat håb om, at der kan findes en politisk løsning på sagen, hvilket naturligvis også er usikkert at vurdere på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten.

Grundet den store usikkerhed om vurdering af sagens udfald er der valgt ikke at korrigere det skattegrundlag, som regnskabet for 2016 blev aflagt efter. Hvis sagen tabes fuldt ud, har selskabet en ikke-bogført udskudt skatteforpligtelse på DKK 414 mio. Hvis sagen vindes i overensstemmelse med selskabets selvangivelse, har selskabet et ikke-bogført skatteaktiv på DKK 64 mio. En eventuel skatteforpligtelse vil kunne opkræves hos forbrugerne, hvorfor forpligtelsen reelt ikke påvirker selskabets egenkapital.

Ledelsesberetning

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Variable priser pr. m³ vand ekskl. moms i 2018:

Trin 1: DKK 28,75

Trin 2: DKK 23,00

Trin 3: DKK 11,50

Herudover kommer et fast bidrag på DKK 350,00 årligt ekskl. moms pr. stikledning for 2018.

Selskabet forventer at foretage anlægsinvesteringer for ca. DKK 80 mio. i 2018.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Nettoomsætning	2	118.878	127.904
Produktionsomkostninger	3	<u>-107.318</u>	<u>-109.570</u>
Bruttoresultat		11.560	18.334
Administrationsomkostninger	3	<u>-9.567</u>	<u>-9.967</u>
Resultat af ordinær primær drift		1.993	8.367
Finansielle indtægter		569	829
Finansielle omkostninger		<u>-116</u>	<u>-45</u>
Resultat før skat		2.446	9.151
Skat af årets resultat	4	<u>-39</u>	<u>-385</u>
Årets resultat		2.407	8.766

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>2.407</u>	<u>8.766</u>
		2.407	8.766

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Grunde og bygninger		70.063	70.660
Produktionsanlæg og maskiner		2.481.946	2.486.802
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.148	5.291
Materielle anlægsaktiver under udførelse		12.289	21.067
Materielle anlægsaktiver	5	2.569.446	2.583.820
Andre tilgodehavender		8.563	14.081
Finansielle anlægsaktiver	6	8.563	14.081
Anlægsaktiver		2.578.009	2.597.901
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.724	15.109
Andre tilgodehavender		12.290	7.826
Selskabsskat		77	0
Tilgodehavender		26.091	22.935
Værdipapirer	7	30.938	0
Likvide beholdninger		8.401	25.215
Omsætningsaktiver		65.430	48.150
Aktiver		2.643.439	2.646.051

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Selskabskapital		25.000	25.000
Overført resultat		2.599.619	2.597.212
Egenkapital		2.624.619	2.622.212
Hensættelse til udskudt skat	8	0	0
Hensatte forpligtelser		0	0
Kreditinstitutter		0	4.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.187	13.446
Selskabsskat		0	234
Anden gæld		5.633	6.159
Kortfristede gældsforpligtelser		18.820	23.839
Gældsforpligtelser		18.820	23.839
Passiver		2.643.439	2.646.051
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> TDKK	<u>Overført resultat</u> TDKK	<u>I alt</u> TDKK
Egenkapital 1. januar	25.000	2.597.212	2.622.212
Årets resultat	0	2.407	2.407
Egenkapital 31. december	25.000	2.599.619	2.624.619

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Årets resultat		2.407	8.766
Reguleringer	9	70.729	69.194
Ændring i driftskapital	10	-3.858	-18.753
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		69.278	59.207
Renteindbetalinger og lignende		569	829
Renteudbetalinger og lignende		-116	-45
Pengestrømme fra ordinær drift		69.731	59.991
Betalt selskabsskat		-350	80
Pengestrømme fra driftsaktivitet		69.381	60.071
Køb af materielle anlægsaktiver		-56.797	-78.472
Salg af materielle anlægsaktiver		22	35
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		5.518	0
Modtagne afdrag		0	5.374
Andre reguleringer		0	13.233
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-51.257	-59.830
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-4.000	-4.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-4.000	-4.000
Ændring i likvider		14.124	-3.759
Likvider 1. januar		25.215	28.974
Likvider 31. december		39.339	25.215
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.401	25.215
Værdipapirer		30.938	0
Likvider 31. december		39.339	25.215

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Generelt er der i branchen usikkerhed om opgørelsen af de skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver. SKAT har i 2012 truffet afgørelse om nedsættelse af de skattemæssige indgangsværdier for selskabet. Selskabet har siden 2012 selvangivet og afregnet skat i overensstemmelse med SKATs afgørelse.

Selskabet har anket afgørelsen til Landsskatteretten i lighed med en lang række andre vandselskaber i branchen. Landskatteretten traf i 2014 afgørelse i 3 prøvesager til fordel for SKAT. Selskaberne bag prøvesagerne har, i samarbejde med DANVA, anket afgørelserne til Landsretten.

Landretten har 16. januar 2018 truffet afgørelse i 2 prøvesager til fordel for SKAT. Afgørelsen var med dissens, og generelt var dommerne enige i, at lovgivningen på området var uklar, og at SKATs metode til at fastsætte afskrivningsgrundlaget ikke er korrekt, men at der ikke var ført tilstrækkeligt bevis for en alternativ opgørelse af de skattemæssige indgangsværdier. På baggrund af dommens præmisser er sagerne indbragt for Højesteret.

Det er selskabets opfattelse, at SKATs afgørelse er forkert, og at Landsrettens dom giver grund til at forvente et andet udfald i Højesteret. På nuværende tidspunkt er det ikke muligt at komme med et kvalificeret skøn over, hvilket udfald der kommer i Højesteret.

Der er fortsat håb om, at der kan findes en politisk løsning på sagen, hvilket naturligvis også er usikkert at vurdere på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten.

Grundet den store usikkerhed om vurdering af sagens udfald er der valgt ikke at korrigere det skattegrundlag, som regnskabet for 2016 blev aflagt efter. Hvis sagen tabes fuldt ud, har selskabet en ikke-bogført udskudt skatteforpligtelse på DKK 414 mio. Hvis sagen vindes i overensstemmelse med selskabets selvangivelse, har selskabet et ikke-bogført skatteaktiv på DKK 64 mio. En eventuel skatteforpligtelse vil kunne opkræves hos forbrugerne, hvorfor forpligtelsen reelt ikke påvirker selskabets egenkapital.

2 Nettoomsætning

	2017 TDKK	2016 TDKK
Forretningsområder		
Afledning af spildevand	109.093	106.148
Vejafvanding	1.103	1.591
Tilslutningsbidrag	6.356	13.233
Andet salg	2.326	2.633
Regulering af takstmæssig over-/underdækning	0	4.299
	118.878	127.904

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	TDKK	TDKK
3 Medarbejderforhold		
Lønninger	17.357	16.683
Pensioner	2.723	2.562
Andre omkostninger til social sikring	128	123
	20.208	19.368

Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:

Produktionsomkostninger	17.019	16.230
Administrationsomkostninger	3.189	3.138
	20.208	19.368

Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.276	1.305
---	--------------	--------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	39	36
---	-----------	-----------

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	39	385
	39	385

Da selskabet ikke har optaget et skatteaktiv i balancen, jf. note 1, udgør den udgiftsførte skat udelukkende den betalbare skat for året.

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg-	Produktionsan-	Andre anlæg,	Materielle an-
	ninger	læg og maski-	driftsmateriel og	lægsaktiver un-
	TDKK	ner	inventar	der udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	74.485	3.024.510	9.591	21.067
Tilgang i årets løb	0	0	782	56.132
Afgang i årets løb	-4	-3.713	-160	-118
Overførsler i årets løb	0	64.792	0	-64.792
Kostpris 31. december	74.481	3.085.589	10.213	12.289

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Grunde og byg- ninger <u>TDKK</u>	Produktionsan- læg og maski- ner <u>TDKK</u>	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>TDKK</u>	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse <u>TDKK</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.825	537.708	4.300	0
Årets afskrivninger	593	66.519	925	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-584</u>	<u>-160</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>4.418</u>	<u>603.643</u>	<u>5.065</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>70.063</u>	<u>2.481.946</u>	<u>5.148</u>	<u>12.289</u>
Afskrives over	<u>20-75 år</u>	<u>10-75 år</u>	<u>2-10 år</u>	

	<u>2017</u> TDKK	<u>2016</u> TDKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	70.759	69.120
Administrationsomkostninger	<u>406</u>	<u>473</u>
	<u>71.165</u>	<u>69.593</u>

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender <u>TDKK</u>
Kostpris 1. januar	14.081
Afgang i årets løb	<u>-5.518</u>
Kostpris 31. december	<u>8.563</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>8.563</u>

7 Værdipapirer

	<u>2017</u> TDKK	<u>2016</u> TDKK
Obligationer	<u>30.938</u>	<u>0</u>
	<u>30.938</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	TDKK	TDKK
8 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	416.558	417.851
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-132	-110
Takstmæssig overdækning	-76	-68
Ikke afsat udskudt skat	-414.482	-413.981
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.868	-3.692
	<u>0</u>	<u>0</u>

9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-569	-829
Finansielle omkostninger	116	45
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	71.143	69.593
Skat af årets resultat	39	385
	<u>70.729</u>	<u>69.194</u>

10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-3.079	2.450
Ændring i leverandører m.v.	-779	-21.203
	<u>-3.858</u>	<u>-18.753</u>

11 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Fredericia Kommune

Hovedaktionær

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fredericia Spildevand og Energi A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i TDKK.

Ændring af regnskabspraksis ved indregning af investeringsbidrag

Virksomheden har ændret anvendt regnskabspraksis for indregning af investeringsbidrag til direkte indregning ved opkrævning. Der er i tidligere regnskabspraksis for investeringsbidrag sket en periodisering af de opkrævede bidrag over en 40-årig periode. Sammenligningstal for 2016 er ændret samt oplysninger i hoved- og nøgletaloversigten for de seneste 5 år.

Ændringen har medført en forhøjelse af årets resultat for indeværende år med TDKK 4.834 (2016: TDKK 11.870). Det har herudover påvirket virksomhedens periodeafgrænsningsposter (passiv) med TDKK 54.239 (2016: TDKK 49.405), og ligeledes er egenkapitalen påvirket med TDKK 54.239 (2016: TDKK 49.405). Selskabet afsætter ikke udskudt skat, hvorfor ændringen ikke har skattemæssige konsekvenser.

Virksomhedens pengestrømme er ikke påvirket af ændringen.

Regnskabspraksis er ændret på baggrund af en vurdering fra virksomhedens ledelse. Det er vurderet af ledelsen, at ændret regnskabspraksis for indregning af investeringsbidrag giver et mere retvisende billede for regnskabet.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter er baseret på selskabets afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Virksomhedens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår omkostninger til rensning og udledning af spildevand, herunder hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	75 år
Øvrige bygninger	20-60 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-60 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år
Indretning af lejede lokaler	10-75 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 50.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter andre tilgodehavender. Andre tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.