

Esbjerg Spildevand A/S

Ravnevej 10, 6705 Esbjerg Ø

CVR-nr. 32 66 11 65

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 1/5 2017

Som dirigent:

Fredda Enach

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Esbjerg Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 24. april 2017
Direktion:



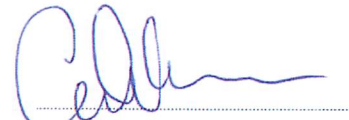
Jesper Frost Rasmussen

Bestyrelse:

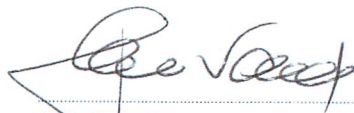


Freddie Madsen
formand

Kurt Jacobsen
næstformand




Anders Kronborg



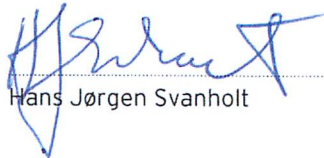
Henrik Vallø



Søren Heide Lambertsen



Karsten Degnbøl



Hans Jørgen Svanholt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Esbjerg Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Esbjerg Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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 årsregnskabet". 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ✕ 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 årsregnskabet 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 opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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 væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 24. april 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Claus Dalager
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Esbjerg Spildevand A/S
Adresse, postnr., by	Ravnevej 10, 6705 Esbjerg Ø
CVR-nr.	32 66 11 65
Stiftet	21. december 2009
Hjemstedskommune	Esbjerg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.dinforsyning.dk
E-mail	post@dinforsyning.dk
Telefon	74 74 74 74
Bestyrelse	Freddie Madsen, formand Kurt Jacobsen, næstformand Anders Kronborg Henrik Vallø Søren Heide Lambertsen Karsten Degnbol Hans Jørgen Svanholt
Direktion	Jesper Frost Rasmussen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Nettoomsætning	169.393	177.977	176.526	168.444	165.429
Resultat af ordinær primær drift	78.930	74.678	74.760	67.506	67.912
Resultat af finansielle poster	-6.746	-7.822	-7.855	-8.195	-8.996
Årets resultat	46.500	58.749	61.171	60.003	60.146
Balancesum					
Balancesum	1.570.147	1.491.410	1.457.906	1.428.826	1.373.778
Investering i materielle anlægsaktiver	116.618	71.383	87.153	85.021	117.146
Egenkapital	1.242.830	1.199.286	1.152.006	1.105.885	1.035.729
Nøgletal					
Overskudsgrad	46,6 %	42,0 %	42,4 %	40,1 %	41,1 %
Bruttomargin	74,8 %	75,9 %	75,3 %	76,2 %	76,5 %
Soliditetsgrad	79,2 %	80,4 %	79,0 %	77,4 %	75,4 %

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Esbjerg Spildevand A/S håndterer spildevand og overfladevand fra hele Esbjerg Kommune. Den samlede mængde udgjorde i 2016 ca. 20 mio. m³ spildevand og overfladevand, der via 1.200 km kloakledninger ledes til henholdsvis renseanlæg og til recipienter. Af den samlede mængde spildevand og overfladevand er der afregnet 6,1 mio. m³ spildevand til forbrugerne. Ribe Renseanlæg, Esbjerg Renseanlæg Øst og Esbjerg Renseanlæg Vest renser ca. 90 % af spildevandet, mens resten renses på en række mindre anlæg.

Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af skat i årsregnskabet har til og med 2013 været baseret på selskabets vurdering af skattemæssige indgangsværdier på de materielle anlægsaktiver, svarende til branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne. Disse værdier ligger over de regnskabsmæssige værdier. Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. De afgjorte sager er anket, idet branchen er af den opfattelse, at afgørelserne er forkerte både i relation til lovens ordlyd og i relation til intentionerne med vandsektorloven. Der verserer på nuværende tidspunkt to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugerne ikke indregnet i årsregnskabet. Der henvises til note 2 i årsregnskabet. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKATs fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 71 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbar skat for 2016 og tidligere år er opgjort i henhold til SKAT's afgørelse.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Esbjerg Spildevand A/S har i forlængelse af forberedelserne til den kommende fusion med Varde Spildevand A/S valgt at korrigere indregningen af forpligtelser, der påhviler selskabet i forbindelse med bortskaffelse af slam. Forpligtelsen er i regnskabsåret for 2016 indregnet som en hensat forpligtelse mod tidligere at være oplyst i årsregnskabet under eventualforpligtelser. Ændringen har medført en reduktion i selskabets egenkapital primo med 15,9 mio. kr. ekskl. en skatteeffekt på 4,5 mio. kr. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene i årsregnskabet. Der er pr. 31. december 2016 hensat en forpligtelse på 20,4 mio. kr. Ændringen har ingen resultat effekt for årsregnskabet for 2016.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen udgør 169 mio. kr. og resultatet er på 47 mio. kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

På spildevandsdriften har der i årets løb været foretaget harmoniseringer i forhold til metoder og parametre, som vi driver vores renseanlæg og ledningsnet efter i hele DIN Forsyning. Resultater i form af opnåede synergibesparelser, som følge af fusionen mellem Varde Forsyningsservice A/S og Esbjerg Forsyning A/S, har ligeledes haft en positiv påvirkning på årets resultat.

Der har i 2016 været et ekstraordinært højt investeringsniveau. Projektet omkring forbedring af vandkvaliteten i Høe Bæk samt etablering af pumpeledning til Bramming er to af de større nyanlægsprojekter, hvortil kommer en række kloakrenoveringer i Esbjerg by og Ribe samt en række mindre omegnsbyer. Endelig er dekanter-projektet på Renseanlæg Vest afsluttet i 2016.

Ledelsesberetning

Beretning

Videnressourcer

Der er ikke ansat medarbejdere i Esbjerg Spildevand A/S. Esbjerg Spildevand A/S har en driftsaftale med DIN Forsyning A/S om levering af en række ydelser og medarbejdere, og kompetenceniveauet er tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter ledelsens vurdering ikke indtruffet væsentlige hændelser efter balancedagen, som påvirker bedømmelsen af årsrapporten.

Forventet udvikling

Forventningerne til den økonomiske udvikling i Esbjerg Spildevand A/S for 2017 er et resultat, der er på niveau med det realiserede resultat for 2016.

I forlængelse af fusionen mellem serviceselskaberne Esbjerg Forsyning A/S og Varde Forsyningservice A/S til DIN Forsyning A/S i marts 2015, så har byrådene i Varde og Esbjerg Kommuner i foråret 2017 besluttet at fusionere Esbjerg Spildevand A/S og Varde Kloak og Spildevand A/S. Arbejdet hermed vil pågå i 2017.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
3	Nettoomsætning	169.393	177.977
4.5	Produktionsomkostninger	-42.730	-42.939
	Bruttoresultat	126.663	135.038
4.5	Distributionsomkostninger	-41.100	-45.516
4.5	Administrationsomkostninger	-6.530	-14.975
	Resultat af primær drift	79.033	74.547
	Andre driftsindtægter	4.394	4.639
	Andre driftsomkostninger	-4.497	-4.508
	Resultat før finansielle poster	78.930	74.678
6	Finansielle indtægter	882	236
7	Finansielle omkostninger	-7.628	-8.058
	Resultat før skat	72.184	66.856
8	Skat af årets resultat	-25.684	-8.107
	Årets resultat	46.500	58.749

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
9	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	113.782	109.687
	Produktions- og distributions-anlæg	1.338.647	1.327.466
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.395	2.230
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	94.661	27.193
		<u>1.549.485</u>	<u>1.466.576</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.549.485</u>	<u>1.466.576</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	13	21
		<u>13</u>	<u>21</u>
10	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.518	19
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	576	450
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.076	13.755
	Udsudte skatteaktiver	0	4.488
	Andre tilgodehavender	6.509	2.654
		<u>18.679</u>	<u>21.366</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.970</u>	<u>3.447</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>20.662</u>	<u>24.834</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>1.570.147</u></u>	<u><u>1.491.410</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Selskabskapital	10.000	10.000
	Reguleringer til egenkapital	-45.628	-42.672
	Overført resultat	1.278.458	1.231.958
	Egenkapital i alt	1.242.830	1.199.286
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	20.263	0
	Andre hensatte forpligtelser	20.400	20.400
13	Hensatte forpligtelser i alt	40.663	20.400
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til KommuneKredit	188.819	201.296
		188.819	201.296
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af gæld til KommuneKredit	22.477	12.037
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.312	11.083
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.342	0
	Gæld til associerede virksomheder	2.648	5.019
	Skyldig sambeskatningsbidrag	3.814	8.221
	Anden gæld	38.242	34.068
		97.835	70.428
	Gældsforpligtelser i alt	286.654	271.724
	PASSIVER I ALT	1.570.147	1.491.410

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Selskabskapital	Reguleringer til egenkapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital				
	1. januar 2015	10.000	-31.203	1.173.209	1.152.006
	Korrektion af væsentlig fejl primo	0	-15.912	0	-15.912
	Korrigeret egenkapital 1. januar 2015	10.000	-47.115	1.173.209	1.136.094
17	Overført, jf. resultatdisponering	0	0	58.749	58.749
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	4.443	0	4.443
	Egenkapital 1. januar 2016	10.000	-42.672	1.231.958	1.199.286
17	Overført, jf. resultatdisponering	0	0	46.500	46.500
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-2.956	0	-2.956
	Egenkapital 31. december 2016	10.000	-45.628	1.278.458	1.242.830

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Esbjerg Spildevand A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Væsentlige fejl

I forlængelse af forberedelserne til den kommende fusion med Varde Spildevand A/S er det valgt at korrigere indregningen af forpligtelser i forbindelse med fremtidig bortskaffelse af slam. Forpligtelsen har i Esbjerg Spildevand A/S tidligere været oplyst som en eventualforpligtelse i noterne til årsregnskabet. Forpligtelsen er nu indregnet som en hensat forpligtelse. Ændringen har medført en reduktion på egenkapitalen primo med 15,9 mio. kr. ekskl. skatteeffekt på 4,5 mio. kr. Ændringen har ingen resultat-effekt i 2016. Der er foretaget tillretning af sammenligningstal.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter vandafledningsbidrag, tilslutningsbidrag, vejafvandingsbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering/modtagelse. Indtægter opgøres på grundlag af kundernes måler aflæsning m.v.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

Over-/underdækning

Reguleringsmæssig underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er lavere end selskabets indtægtsramme, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende, i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

Reguleringsmæssig overdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb selskabets indtægtsramme, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende forsyningens rensning af spildevand, drift og vedligehold af renseanlæg, bassiner m.v., afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af spildevand. Regnskabsposten omfatter reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, drift af pumpestationer, ledningsregistrering og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver, der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på tilgodehavender.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år
Spildevandsanlæg	10-100 år
Rensningsanlæg	30 år
Pumpestationer	20 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen underhenholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at blive taget i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under den aktivitet, anlægsaktivet hidrører fra.

Der afskrives ikke på grunde.

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde måles til kostpris.

Produktions- og distributionsanlæg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter primært hjælpematerialer, som måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg. Kostpris for hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Den indregnede udskudte skatteforpligtelse er alene opstået som følge af aktiviteten efter udskillelsen fra Esbjerg Kommune den 1. oktober 2009 og kan således ikke henføres til den eventuelle udskudte skatteforpligtelse omtalt i note 2, der er behæftet med betydelig usikkerhed.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel.

Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med Vandsektorloven. Der verserer på nuværende tidspunkt to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid. I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKATs fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 71 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbare indkomstskatter er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets priser krone for krone. En eventuel udskudt skat vil derfor blive til en opkrævningsret hos selskabets kunder på det tidspunkt, hvor den bliver til en betalbar skat. Den udskudte skat modsvares derfor i nominal værdi af en opkrævningsret.

På baggrund heraf samt den betydelige usikkerhed, der er omkring de faktiske beløbsstørrelser, er den udskudte skatteforpligtelse og tilhørende opkrævningsret hos kunderne ikke indregnet.

t.kr.	2016	2015
3 Nettoomsætning		
Vandafledningsbidrag	144.794	157.588
Vejafvanding	9.202	5.186
Tilslutningsbidrag	7.550	8.415
Øvrig omsætning	7.847	6.788
	<u>169.393</u>	<u>177.977</u>
4 Personaleomkostninger		
Virksomheden har ingen ansatte.		
5 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	33.360	32.490
	<u>33.360</u>	<u>32.490</u>
6 Finansielle indtægter		
Renteindtægter bank	184	192
Andre finansielle indtægter	698	44
	<u>882</u>	<u>236</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016	2015
7 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til bank og kreditinstitutter	6.969	7.362
Andre finansielle omkostninger	659	696
	<u>7.628</u>	<u>8.058</u>
8 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	15.877	6.063
Årets regulering af udskudt skat	12.688	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2.881	2.044
	<u>25.684</u>	<u>8.107</u>

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	247.399	2.428.697	3.047	27.193	2.706.336
Tilgang i årets løb	0	0	634	115.984	116.618
Afgang i årets løb	0	-463	0	0	-463
Overførsel fra andre poster	7.289	41.227	0	-48.516	0
Kostpris 31. december 2016	<u>254.688</u>	<u>2.469.461</u>	<u>3.681</u>	<u>94.661</u>	<u>2.822.491</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	-118.019	-905.829	0	0	-1.023.848
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>-118.019</u>	<u>-905.829</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1.023.848</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	19.693	195.402	817	0	215.912
Årets afskrivninger	3.194	29.697	469	0	33.360
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-114	0	0	-114
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>22.887</u>	<u>224.985</u>	<u>1.286</u>	<u>0</u>	<u>249.158</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>113.782</u>	<u>1.338.647</u>	<u>2.395</u>	<u>94.661</u>	<u>1.549.485</u>

10 Tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre tilgodehavender er der ingen af disse med forfald senere end 1 år fra balancedagen.

t.kr.	2016	2015
11 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	10.000	10.000
	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 10.000 t.kr. det seneste år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til KommuneKredit	211.296	22.477	188.819	119.274
	211.296	22.477	188.819	119.274

13 Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter selskabets forpligtelse vedrørende bortskaffelse af slam.

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet har pr. 31. december 2016 akkumulerede underdækninger på 37.707 t.kr., som kan opkræves i 2018.

Solidarisk hæftelse for skat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Esbjerg Forsyning Holding A/S, CVR-nr. 32 66 25 79. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

15 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

16 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Esbjerg Forsyning Holding A/S (udarbejder koncernregnskab)	Ravnevej 10, 6705 Esbjerg Ø

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
17 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>46.500</u>	<u>58.749</u>
	<u>46.500</u>	<u>58.749</u>