

REBILD
FORSYNING



Rebild Vand & Spildevand A/S

Sverrigårdsvej 3, 9520 Skørping

CVR-nr. 33 03 80 97

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

24/5 17

Som dirigent:


.....

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	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

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

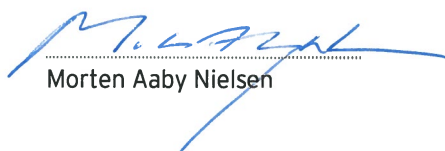
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 de forhold, beretningen omhandler.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skørping, den 20. april 2017
Direktion:



Morten Aaby Nielsen

Bestyrelse:



Gert Fischer
formand



Klaus Anker Hansen
næstformand



Ole Frederiksen



Lars Helbæk Hørsman



Hans Peter Nissen-Petersen



Jesper Frisgaard Pedersen



Søren Søe-Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Rebild Vand & Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rebild Vand & 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 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 20. april 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Jakob Nyborg
statsaut. revisor



Claus Dalager
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Rebild Vand & Spildevand A/S
Adresse, postnr., by	Sverriggårdsvej 3, 9520 Skørping
CVR-nr.	33 03 80 97
Stiftet	9. juni 2010
Hjemstedskommune	Rebild
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.rebildforsyning.dk
E-mail	forsyning@rebildforsyning.dk
Telefon	41 78 74 70
Bestyrelse	Gert Fischer, formand Klaus Anker Hansen, næstformand Ole Frederiksen Lars Helbæk Hørsman Hans Peter Nissen-Petersen Jesper Frisgaard Pedersen Søren Søe-Larsen
Direktion	Morten Aaby Nielsen
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	40.571	36.838	45.677	44.760	32.954
Bruttoresultat	14.600	11.505	20.843	20.853	8.228
Resultat af ordinær primær drift	4.611	2.511	10.723	11.586	1.157
Resultat af finansielle poster	-302	-421	188	803	890
Årets resultat	4.104	2.785	9.375	9.292	1.535
Balancesum	610.740	600.171	590.262	574.910	570.512
Egenkapital	545.898	541.794	539.011	529.636	520.344
Nøgletal					
Vandafledningsafgift - Spildevand (kr./m3 ekskl. moms)	24	25	28	33	26
Vandafgift ekskl. afgifter (kr./m3 ekskl. moms)	9	8	8	8	7
Debiteret mængde - Spildevand	1.147.166	1.105.773	1.084.302	1.137.079	1.102.487
Debiteret mængde - Vand	2.788	2.939	3.312	3.115	3.869
Overskudsgrad	11,4 %	6,8 %	23,5 %	25,9 %	3,5 %
Bruttomargin	36,0 %	31,2 %	45,6 %	46,6 %	25,0 %
Soliditetsgrad	89,4 %	90,3 %	91,3 %	92,1 %	91,2 %
Egenkapitalforrentning	0,8 %	0,5 %	1,8 %	1,8 %	0,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	16	16	16	16	18

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	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Rebild Vand & Spildevand A/S' hovedaktiviteter er vandforsyning fra Sejlstrup Vandværk samt transport og behandling af spildevand.

I medfør af vandsektorloven, jf. lov nr. 469 af 12. juni 2009, fastlægger Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens Forsyningssekretariatet fra 2011 årlige prislofter for alle større vandforsyninger og spildevandsselskaber i Danmark med efterfølgende legalitetsgodkendelse af kommunalbestyrelsen i hjemstedskommunen.

Selskabets virksomhed er i 2016 reguleret i henhold til vandforsyningsloven og lov om betalingsregler for spildevand ud fra et "hvile i sig selv"-princip, hvor indtægterne fra hvert af de to forsyningsområder skal finansiere de respektive produktions-, distributions- og administrationsomkostninger, finansielle poster og investeringer.

Selskabets indtægter er baseret på kundernes betaling af vand- og vandafledningsafgifter, tilslutningsbidrag og vejafvandingsbidrag.

Usikkerhed ved indregning og måling

Udskudt skat

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 de skattemæssige indgangsværdier. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's 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 SKAT's 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 p.t. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger inden for nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtigelse. 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 SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 75 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagebetalt.

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

Vejbidrag

I februar 2016 afsagde Højesteret en dom, som betød, at Forsyningssekretariatet ikke havde lovhjemmel til at foretage korrektioner af kommunale vejbidrag afregnet i perioden 2007-2011. Da de af Forsyningssekretariatet besluttede korrektioner er blevet opkrævet fra Rebild Kommune, har koncernen efter dialog med Rebild Kommune i 2016 tilbagebetalt 1,4 mio. kr. som regulering til vejbidrag for perioden 2007-2011. Der er flere forhold, der kan bevirke, at tilbagebetalingen ikke kan anses som endelig, og at der derfor vil komme yderligere korrektioner til betalte vejbidrag vedrørende nævnte periode i de kommende år. Disse forhold omfatter nærmere undersøgelse af det juridiske grundlag for selskabets tilbagebetaling af vejbidrag i 2016 samt håndtering af dette, og det forhold at Kommunernes Landsforening, DANVA og Energistyrelsen er ved at udvikle en ny model til beregning af kommunernes betaling for vejbidrag, som efterfølgende skal vedtages af Folketinget.

Ledelsesberetning

Beretning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen

Nettoomsætningen

Rebild Vand & Spildevand A/S har i 2016 nedsat vandaflledningstaksten fra 25 kr. (2015) til 24,24 kr. pr. m3 samt fastholdt det faste bidrag på kr. 520 pr. stik (ekskl. moms). I 2016 er trinene på betalingsreglernes trappemodel reguleret efter udmeldte retningslinjer, således at taksten for vandaflledning falder med stigende forbrug. Modellen finder anvendelse på virksomheder. Prisen for vand fra Sejlstrup Vandværk er i 2016 hævet fra kr. 8,40 til kr. 9,20 pr. m3 (ekskl. moms og afgifter).

Nettoomsætningen i 2015 var 40.571 t.kr., hvilket er en stigning på 3.733 t.kr i forhold til 2014. Den opkrævede omsætning udgør 37.934 t.kr., hvilket er 2.401 t.kr højere end budgetforudsætningerne for 2016.

Med den ændrede regnskabspraksis fra 2012 er omsætningen forøget med 2.637 t.kr., idet den afviklede del af overdækningen indregnes i nettoomsætningen. Årets opgørelse af over-/underdækning er opgjort til 0 t.kr.

Årets resultat

Resultatopgørelsen udviser et overskud på 4.104 t.kr.

Investeringer

Der er i 2016 foretaget anlægsinvesteringer for ca. 34,1 mio. kr., hvilket er ca. 6,1 mio. kr. over det oprindelige budget. Bestyrelsen godkendte i løbet af 2016 at forøge anlægsinvesteringerne i 2016 fra 27,95 mio. kr. til 35,7 mio. kr. samt optage yderligere 3 mio. kr. i lån, som følge af en justering af investeringsplanen. Hovedårsagen til at investeringsniveauet er ca. 1,6 mio. kr. under det justerede investeringsbudget skyldes forsinkelser på en række projekter samt slutforbrug på nogle større projekter under det forventede.

Pr. 31. december 2016 er der til finansiering af en del af disse anlægsinvesteringer optaget lån, herunder byggekreditter for 10,7 mio. kr.

En stor del af anlægsinvesteringerne er anvendt til den igangværende separatkloakering i Bælum samt til de afsluttende arbejder omkring nedlæggelsen af Bælum renseanlæg med etablering af en ny pumpestation. Herudover er der investeret en stor del i etableringen af nye afløbssystemer i en række private og kommunale byggemodninger, og der er foretaget et par større renoveringer af pumpestationer på den østlige del af det afskærende ledningsnet mod Aalborg.

Kapitalberedskab

Den likvide beholdning er opgjort til 5,5 mio. kr. i forhold til 6,2 mio. kr. i 2015. Egenkapitalen pr. 31. december 2015 er opgjort til 545,9 mio. kr., hvilket er en stigning i forhold til egenkapitalen pr. 31. december 2014 på ca. 4,1 mio. kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Ledelsesberetning

Beretning

Forventet udvikling

Med vedtagelsen af den nye vandsektorlov er der spændte forventninger til især de nye økonomiske rammer for vandselskaberne. Der vil fremover blive fokus på selskabets totaløkonomi, hvilket betyder, at der i selskabets prislofter fremover vil være en samlet økonomisk ramme vedrørende drift- og anlæg og ikke separate prislofter som hidtil. Effektiviseringskrav er nu rettet mod totaløkonomien, hvilket betyder, at der foruden et generelt effektiviseringskrav på driftsomkostningerne er udmeldt et individuelt effektiviseringskrav på den samlede indtægtsramme.

Men trods den fortsatte usikkerhed omkring betydningen af den nye regulering for Rebild Vand & Spildevand A/S er det direktionens forventning, at selskabet i de kommende år fortsat skal effektivisere selskabets drift med henblik på reduktioner i drifts- og administrationsomkostningerne, samt optimere selskabets anlægsinvesteringer.

Selskabet afventer desuden spændt resultatet af den igangværende skattesag, idet SKAT's håndtering af de skattemæssige indgangsværdier har haft stor betydning for Rebild Vand & Spildevand A/S såvel bagudrettet som i de beslutninger som bestyrelsen har truffet i forhold til selskabets fremtidige økonomi.

I 2017 forventes et aktivitetsniveau med investeringer for ca. 35,4 mio. kr., som især er bundet i et separeringsprojekt i Bælum, en lang række byggemodninger samt renoveringer af eksisterende pumpestationer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
3	Nettoomsætning	40.571	36.838
10	Produktions- og distributionsomkostninger	-25.971	-25.333
	Bruttoresultat	14.600	11.505
10	Administrationsomkostninger	-5.999	-6.015
	Resultat af primær drift	8.601	5.490
	Andre driftsindtægter	1.075	1.041
	Andre driftsomkostninger	-5.065	-4.020
	Resultat før finansielle poster	4.611	2.511
4	Finansielle indtægter	483	570
5	Finansielle omkostninger	-785	-991
	Resultat før skat	4.309	2.090
6	Skat af årets resultat	-205	695
	Årets resultat	4.104	2.785
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	4.104	2.785
		4.104	2.785

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	1.506	1.826
		<u>1.506</u>	<u>1.826</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	10.432	10.453
	Produktionsanlæg og maskiner	570.709	546.859
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	167	304
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	4.175	13.305
		<u>585.483</u>	<u>570.921</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Tilgodehavende hos Rebild Kommune	5.408	7.986
		<u>5.408</u>	<u>7.986</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>592.397</u>	<u>580.733</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	60	60
		<u>60</u>	<u>60</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.520	1.875
	Tilgodehavende hos tilknyttede selskaber	459	0
	Kortfristet del af tilgodehavende hos Rebild Kommune	2.578	2.498
	Mellemværende med Rebild Kommune	3.769	4.555
	Tilgodehavende selskabsskat	646	877
	Andre tilgodehavender	2.271	3.411
	Periodeafgrænsningsposter	575	0
		<u>12.818</u>	<u>13.216</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.465</u>	<u>6.162</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>18.343</u>	<u>19.438</u>
	AKTIVER I ALT	<u>610.740</u>	<u>600.171</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	10.000	10.000
	Overført resultat	535.898	531.794
	Egenkapital i alt	545.898	541.794
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til kreditinstitut	34.353	20.585
	Gæld til Rebild Kommune	79	117
	Overdækning	7.912	10.550
		42.344	31.252
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.313	3.305
	Byggekredit	10.000	7.001
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.525	10.892
	Gæld til tilknyttede virksomheder	173	0
	Anden gæld	2.487	5.828
	Periodeafgrænsningsposter	0	99
		22.498	27.125
	Gældsforpligtelser i alt	64.842	58.377
	PASSIVER I ALT	610.740	600.171

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	10.000	531.794	541.794
Overført, jf. resultatdisponering	0	4.104	4.104
Egenkapital 31. december 2016	<u>10.000</u>	<u>535.898</u>	<u>545.898</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rebild Vand & Spildevand A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfattende salg og distribution af vand, transport og rensning af spildevand, fast afgift, tilslutningsbidrag, vejbidrag m.v. indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen korrigeres ved årlig indregning af en historisk overdækning, som er opgjort af Forsyningssekretariatet. Indregningen af den historiske overdækning er et udtryk for en prisreguleringsmekanisme vedrørende omsætning før 1. januar 2010, og er således ikke en likviditetsmæssig realiseret omsætning inden for året.

Over-/underdækning

Reguleringsmæssig overdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb prisloftet for levering af vand- og spildevandsbehandling, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Reguleringsmæssig underdækning

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end prisloftet for levering af vand- og spildevandsbehandling, indregnes forskellen som en underdækning, hvis forskellen forventes opkrævet.

Regulering til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Den i forbindelse med udskillelsen opgjorte overdækning er indregnet som en forpligtelse og nedbringes i takt med begrænsning i prisloft indtil og med 2020.

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 omkostninger vedrørende personaleomkostninger, afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af vand og spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet og målere, personaleomkostninger og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

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:

Bygninger	20-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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

Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Grunde afskrives ikke.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde er værdiansat til vurderet dagsværdi.

Vand- og spildevandsanlæg udgøres af indvindingsanlæg, rensningsanlæg, bassiner, vand- og spildevandsledninger m.v.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgøres af specialudstyr, transportmidler, it og inventar.

Værdiansættelsen af bygninger og tekniske anlæg i Rebild Vand & Spildevand A/S er baseret på vandsektorloven, jf. lov nr. 469 af 12. juni 2009. Der eksisterer ikke et effektivt marked for virksomhedens tekniske anlæg. Værdiansættelsen er derfor som udgangspunkt sket ved anvendelse af nedskrevne standardværdier i pris- og levetidskataloget, som udtryk for en estimeret dagsværdi af de tekniske anlæg. Der er under hensyntagen til årsregnskabslovens bestemmelser gennemført en impairment test, hvorved værdiansættelsen af aktiverne revurderes ud fra den samlede værdi af selskabet baseret på dets forventede fremtidige pengestrømme.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgs-sum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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 eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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 nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Usikkerhed om indregning og måling

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 SKAT's vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's 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 SKAT's 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 p.t. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 75 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 evt. 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 nominel 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 Segmentoplysninger		
Nettoomsætning fordelt på forretningssegmenter:		
Optrævet omsætning	37.934	34.201
Afvikling af historisk overdækning før 1. januar 2011	2.637	2.637
	<u>40.571</u>	<u>36.838</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	416	491
Andre finansielle indtægter	67	79
	<u>483</u>	<u>570</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	6	7
Øvrige finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	219	243
Renteomkostninger til pengeinstitut	560	364
Renteomkostninger SKAT	0	377
	<u>785</u>	<u>991</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016	2015
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	218	58
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-13	-753
	<u>205</u>	<u>-695</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2016	4.190
Tilgang i årets løb	262
Kostpris 31. december 2016	<u>4.452</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	2.364
Årets afskrivninger	582
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>2.946</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.506</u>

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunder og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	13.587	1.557.815	1.965	13.305	1.586.672
Tilgang i årets løb	0	0	14	34.102	34.116
Afgang i årets løb	0	-6.159	0	0	-6.159
Overførsel fra andre poster	0	43.232	0	-43.232	0
Kostpris 31. december 2016	<u>13.587</u>	<u>1.594.888</u>	<u>1.979</u>	<u>4.175</u>	<u>1.614.629</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	3.134	1.010.956	1.661	0	1.015.751
Årets afskrivninger	21	14.362	151	0	14.534
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger	0	-1.139	0	0	-1.139
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>3.155</u>	<u>1.024.179</u>	<u>1.812</u>	<u>0</u>	<u>1.029.146</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>10.432</u>	<u>570.709</u>	<u>167</u>	<u>4.175</u>	<u>585.483</u>

9 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitut	34.991	638	34.353	31.688
Gæld til Rebild Kommune	117	38	79	0
Overdækning	10.549	2.637	7.912	0
	<u>45.657</u>	<u>3.313</u>	<u>42.344</u>	<u>31.688</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016	2015
10 Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	16	16

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Der er indgået huslejekontrakt med forpligtelse i opsigelsesperioden på 18 t.kr.

Der henvises til note 2, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte effekt på udskudt skat og betalbar skat.

Usikkerhed vedrørende vejbidrag

I februar 2016 afsagde Højesteret en dom, som betød, at Forsyningssekretariatet ikke havde lovhjemmel til at foretage korrektioner af kommunale vejbidrag afregnet i perioden 2007-2011. Da de af Forsyningssekretariatet besluttede korrektioner er blevet opkrævet fra Rebild kommune, har koncernen efter dialog med Rebild Kommune i 2016 tilbagebetalt 1,4 mio. kr. som regulering til vejbidrag for perioden 2007-2011. Der er flere forhold, der kan bevirke, at tilbagebetalingen ikke kan anses som endelig, og at der derfor vil komme yderligere korrektioner til betalte vejbidrag vedrørende nævnte periode i de kommende år. Disse forhold omfatter nærmere undersøgelse af det juridiske grundlag for selskabets tilbagebetaling af vejbidrag i 2016 samt håndtering af dette, og det forhold at Kommunernes Landsforening, DANVA og Energistyrelsen er ved at udvikle en ny model til beregning af kommunernes betaling for vejbidrag, som efterfølgende skal vedtages af Folketinget.