



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

SVENDBORG VAND A/S
RYTTERMARKEN 21, 5700 SVENDBORG
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. maj 2016

Bo Tønnesen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	5
Ledelsesberetning.....	6-8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	9-13
Resultatopgørelse.....	14
Balance.....	15-16
Pengestrømsopgørelse.....	17
Noter.....	18-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Svendborg Vand A/S Ryttermarken 21 5700 Svendborg
	Telefon: 63 21 55 15
	Hjemmeside: www.vandogaffald.dk
	E-mail: post@vandogaffald.dk
	CVR-nr.: 30 23 58 43
	Stiftet: 29. januar 2007
	Hjemsted: Svendborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Pia Dam, Formand Per Nykjær Jensen, Næstformand Henrik Buchwald Ove Engstrøm Hans Jordan Kroman Gry Tully Jesper Ullemose
Direktion	Ole Steensberg Øgelund
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Danske Bank - Finanscenter Fyn Albani Torv 2-3 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Svendborg Vand A/S.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 28. april 2016

Direktion

Ole Steensberg Øgelund

Bestyrelse

Pia Dam
Formand

Per Nykjær Jensen
Næstformand

Henrik Buchwald

Ove Engstrøm

Hans Jordan Kroman

Gry Tully

Jesper Ullemose

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Svendborg Vand A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Svendborg Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 28. april 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Lars Ove Hansen
Statsautoriseret revisor

Peter Damsted
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.	2012 tkr.	2011 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	29.976	22.032	27.354	24.082	24.965
Bruttoresultat (indeholdt produktions- og distributionsomkostninger).....	12.823	7.788	12.678	6.523	6.571
Driftsresultat.....	9.603	4.850	10.019	3.752	3.376
Finansielle poster, netto.....	-1.537	-1.295	-1.236	-1.269	-1.063
Årets resultat.....	6.179	4.053	6.587	1.748	1.225
Balance					
Balancesum.....	273.527	238.594	225.656	222.040	204.202
Egenkapital.....	170.639	163.976	162.122	153.769	152.456
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	19.213	8.139	15.411	-604	2.100
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-28.385	-18.379	-12.323	-10.565	-10.284
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	9.213	8.599	-1.378	12.588	3.255
Pengestrømme i alt.....	41	-1.641	1.710	1.419	-4.929
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	25.599	18.789	12.323	10.565	10.284
Nøgletal					
Bruttomargin.....	42,8	35,3	46,3	27,1	26,3
Overskudsgrad.....	32,0	22,0	36,6	15,6	13,5
Soliditetsgrad.....	62,4	68,7	71,8	69,3	74,7

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion og distribution af drikkevand gennem drift af alle selskabets vandforsyningsanlæg i Svendborg Kommune.

Selskabets virksomhed er reguleret efter vandforsyningsloven og vandsektorloven med supplerende bekendtgørelser. Kundernes betaling for vand og tilslutning til vandforsyningsanlægget skal finansiere omkostningerne til anlæg og drift af anlæggene. Virksomhedens økonomi skal således "hvile i sig selv", hvorfor der ikke kan udloddes udbytte fra virksomhedens hovedaktivitet.

Selskabets indtægter er baseret på kundeafgifter i form af tilslutningsbidrag, målerafgifter og vandafgifter, der takstfastsættes årligt af selskabet og godkendes af Svendborg Byråd.

Selskabet er omfattet af regler fastsat i prisloftbekendtgørelsen, hvor selskabets samlede indtægter ikke må overstige en af Forsyningssekretariatet fastsat indtægtsramme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Svendborg Vand A/S indgår i holdingselskabet "Svendborg Forsyning A/S" og er et af de fem underliggende selskaber; Svendborg Vand A/S, Svendborg Spildevand A/S, Svendborg Affald A/S, Svendborg VE A/S og Svendborg Forsyningsservice A/S. Personale og driftsmateriel er placeret i Svendborg Forsyningsservice A/S.

Årets resultat:

Årets omsætning udgør 29.976 tkr., og resultatet udviser et overskud på 6.179 tkr. Årets resultat er påvirket af årets over-/underdækning. Reguleringen påvirker såvel omsætning som resultat, og andrager 3.378 tkr. Korrigeret for årets regulering af over-/underdækning er årets resultat på niveau med det forventede, og ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Det er ledelsens forventning, at den positive udvikling i virksomheden vil fortsætte de kommende regnskabsår og bidrage til en stabil takstudvikling.

Investeringer:

Selskabet har i 2015 foretaget investeringer for 28.385 tkr.

Kapitalberedskab:

Svendborg Vand A/S er velkonsolideret. Soliditetsgraden udgør 62,4 %, svarende til en egenkapital på 170.639 tkr. og en balancesum på 273.527 tkr. pr. 31. december 2015.

Bestyrelse og direktion:

Der har ikke været ændringer i bestyrelse og direktion i 2015

Udviklingsaktiviteter

Selskabet har løbende arbejdet med at optimere de administrative og driftsmæssige processer. En lang række udviklingsaktiviteter er igangsat og de tværgående aktiviteter er beskrevet i årsrapporten for Svendborg Forsyningsservice A/S. De væsentligste udviklingsaktiviteter for Svendborg Vand A/S er oplistet i det nedenstående:

Svendborg Vand A/S er fortsat certificeret efter fødevarerstandarden ISO 22000:2005 og har i 2015 været igennem 2 eksterne audits med få mindre afvigelser.

I forbindelse med vandets dag den 22. marts 2015, blev der udleveret drikkedunke til børnehaveklasser. I forbindelse med fødevareremissen "Kulinarisk Sydlyn" den 27. og 28. juni blev en vandbar opstillet og frisk vand fra hanen blev uddelt.

Første spadestik til Sørupværket blev foretaget den 6. august 2015. Det nye vandværk er den første del af realisering af Masterplan for Fremtidens Vand, som omfatter opgradering af de tekniske anlæg for at sikre, at vi også i fremtiden kan levere rent og godt drikkevand.

Der er renoveret 3.900 meter ledning og nyanlagt 280 meter ledning samt udskiftet 358 vandmålere.

LEDELSESBERETNING

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at have konstant fokus på sikker drift, varen skal leveres 24 timer i døgnet, 7 dage om ugen, 365 dage om året kombineret med konstant fokus på effektivisering af de interne processer. Desuden er det væsentligt for selskabet hele tiden at være på forkant med den teknologiske udvikling inden for administration, produktion og distribution af drikkevand.

Finansielle risici:

Selskabet er som følge af sine gældsforpligtelser svagt eksponeret over for ændringer i renteniveauet. Selskabet er ikke eksponeret over for valutarisici.

Miljøforhold

I ledelsessystemet er der opstillet en række kvalitets- og miljømål, som generelt er overholdt. I CSR rapporten 2015 for Vand og Affald er der en komplet afrapportering af kvalitets- og miljømål.

Kundetilfredshed:

Der gennemføres systematiske kundetilfredshedsanalyser, dvs. når en kunde har haft kontakt til os, sendes efter endt sagsbehandling et spørgeskema ud med henblik på, at lære at blive endnu bedre. I 2015 er kundetilfredsheden opgjort til 95 %, hvilket er tilfredsstillende i forhold til målet om 95 %.

Vandkvalitet:

Kvalitetskravene til drikkevand er overholdt. Der har i løbet af 2015 været to analyser, som ikke overholdt kravene til ammonium og phosphor, men i begge tilfælde viste omprøverne at vandkvaliteten var i orden.

Endvidere har der været 2 vandprøver som ikke overholdt kravene til mikrobiologi, hvilket skyldtes utætheder på beholdere på 2 mindre vandværker. Skaderne er udbedret, og værkerne har været lukket ned i perioden, så ingen kunder har været berørt.

Vandtab og umålt forbrug skal være under 7 %:

Vandtabet for 2015 er opgjort til 7,3 %, hvilket er tilfredsstillende selv om målet var strammet til under 7 %. Vandtabet er det laveste tab nogensinde.

Nedbringe antallet af ledningsbrud, så der årligt kun forekommer 7 brud pr. 100 km forsyningsledninger:

I 2015 har der samlet været 7,1 brud per 100 km, hvorved målsætningen på maks. 7 brud per 100 km ledning er overholdt.

De kommende års udfordringer

Forlig om revision af Vandsektoren blev indgået den 29. april 2015. I efteråret 2015 har en lang række nye bekendtgørelser været i høring og de nye ændringer trådte i kraft den 1. marts 2016. Revisionen omfatter få forenklinger, men desværre også nye krav til indberetninger og kontroller. Det forventes at de nye regler vil medføre et væsentligt ressourceforbrug i 2016.

Ud over disse kommende og omfattende ændringer står vandsektoren over for en lang række økonomiske og miljømæssige udfordringer omkring anlæggenes udbygning og tilpasninger i forhold til øget krav om drikkevandssikkerhed, dels i forhold til vandforsyningsanlæggene og dels i forhold til kildepladsbeskyttelser.

Det vurderes, at Svendborg Vand A/S er godt forberedt til alle de ovenstående udfordringer.

LEDELSESBERETNING

Samfundsansvar

Selskabet har indført politikker indeholdende interne retningslinjer, målsætninger og strategier, hvorefter der målrettet arbejdes med at sikre et sikkert og sundt arbejdsmiljø, og således at miljø og klimamæssige forhold tænkes ind i selskabets processer.

Selskabet omsætter sine politikker til handling gennem indførelse af ledelsessystemer og kontrolsystemer som opfølgning på arbejdsprocessen. Selskabet har certificeret sine ledelsessystemer og foretager løbende en evaluering, der systematisk gennemgår implementeringen af politikkerne.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Svendborg Vand A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden har valgt herudover at følge nedenstående regler for klasse C:

- Hoved- og nøgletal indgår i årsregnskabet.
- Pengestrømsopgørelse indgår i årsregnskabet.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret i forhold til klassifikation og præsentation af enkelte omkostningstyper på funktionerne produktions-, distributions- og administrationsomkostninger med henblik på det retvisende billede i årsregnskabet. Praksisændringer har effekt på både indeværende års tal samt sammenligningstal i årsregnskabet.

Praksisændringen har ikke haft indvirkning på indeværende år eller sidste års resultat før skat, resultat efter skat, egenkapital og balancesum.

Bortset fra ovennævnte område er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Hvile-i-sig-selv

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip. Princippet medfører, at årets drift i henhold til vandsektorloven tilstræbes at give hverken over- eller underdækning, og at over- eller underdækningen skal tilbagebetales henholdsvis opkræves hos kunderne ved indregning i de efterfølgende års priser. Den akkumulerede regulatoriske over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med vandselskabets kunder og indregnes i balancen under gældsforpligtelser eller tilgodehavender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien 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 eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter vandafgifter, fast afgift, tilslutningsbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Indtægter fra årets leverancer opgøres på grundlag af kundernes måleraflæsning m.v.

Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger i forbindelse med indvinding og behandling af vand, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der kan henføres til udpumpning og transport af vand. Herunder indregnes omkostninger til nettab, direkte og indirekte omkostninger samt afskrivninger på distributionsanlæg. Omkostninger ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som distributionsomkostninger.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-8 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30-75 år	0%
Tekniske anlæg og maskiner.....	8-100 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	4-50 år	0%

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Regulatorisk underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er mindre end omkostningerne ved vandforsyningsaktiviteterne, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Regulatorisk overdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb indtægtsrammen for vandforsyningsaktiviteterne, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**NØGLETAL**

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

Bruttomargin:

$$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Overskudsgrad:

$$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
NETTOOMSÆTNING	1	29.976	22.032
Produktionsomkostninger.....		-5.294	-5.553
BRUTTORESULTAT		24.682	16.479
Distributionsomkostninger.....		-11.859	-8.691
Administrationsomkostninger.....		-2.469	-2.197
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		10.354	5.591
Andre driftsomkostninger.....		-751	-741
DRIFTSRESULTAT		9.603	4.850
Finansielle indtægter.....	2	66	142
Finansielle omkostninger.....		-1.603	-1.437
RESULTAT FØR SKAT		8.066	3.555
Skat af årets resultat.....	3	-1.887	498
ÅRETS RESULTAT		6.179	4.053
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		6.179	4.053
I ALT		6.179	4.053

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Software.....		2.779	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	2.779	0
Grunde og bygninger.....		17.016	17.629
Tekniske anlæg og maskiner.....		205.710	195.923
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.914	1.717
Materielle anlægsaktiver under udførelse.....		14.803	3.806
Materielle anlægsaktiver.....	5	239.443	219.075
ANLÆGSAKTIVER.....		242.222	219.075
Råvarer og hjælpematerialer.....		776	893
Varebeholdninger.....		776	893
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.276	5.531
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		318	10.425
Andre tilgodehavender.....		4.297	1.075
Periodeafgrænsningsposter.....		0	33
Tilgodehavender.....		9.891	17.064
Likvide beholdninger.....		20.638	1.562
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		31.305	19.519
AKTIVER.....		273.527	238.594

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Aktiekapital.....		2.001	2.001
Sikringsinstrumenter.....		0	-3.907
Overført overskud.....		168.638	165.882
EGENKAPITAL.....	6	170.639	163.976
Hensættelse til udskudt skat.....		7.824	5.979
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		7.824	5.979
Gæld til realkreditinstitutter.....		50.514	42.117
Tilslutningsbidrag.....		13.324	12.937
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	63.838	55.054
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	2.029	1.697
Gæld til pengeinstitutter.....		19.033	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.012	1.519
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		3.848	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		42	0
Anden gæld.....		514	4.290
Periodeafgrænsningsposter.....		253	207
Regulatorisk over-/underdækning.....		2.495	5.872
Kortfristede gældsforpligtelser.....		31.226	13.585
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		95.064	68.639
PASSIVER.....		273.527	238.594
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter	10		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2015 tkr.	2014 tkr.
Årets resultat.....	6.179	4.053
Årets afskrivninger tilbageført.....	5.237	4.728
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	-18
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.888	-499
Ændring i hensatte forpligtelser (over-/underdækning).....	-3.378	4.808
Ændring i varebeholdninger.....	117	-94
Ændring i tilgodehavender.....	7.172	-817
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	1.611	-4.364
Ændring i tilslutningsbidrag.....	387	342
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	19.213	8.139
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-2.786	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-25.599	-18.789
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	410
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-28.385	-18.379
Afdrag på lån.....	-30.726	-1.402
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	39.455	10.001
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	484	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	9.213	8.599
ÆNDRING I LIKVIDER.....	41	-1.641
Likvider 1. januar.....	1.564	3.205
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	1.605	1.564
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	20.638	1.564
Gæld til pengeinstitutter.....	-19.033	0
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	1.605	1.564

NOTER

	2015 tkr.	2014 tkr.	Note
Nettoomsætning			1
Omsætning.....	26.598	26.840	
Regulering over-/underdækning.....	3.378	-4.808	
	29.976	22.032	
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	0	92	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	66	50	
	66	142	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	42	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-98	
Regulering af udskudt skat.....	1.845	-400	
	1.887	-498	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Software	
Tilgang.....		2.786	
Kostpris 31. december 2015.....		2.786	
Årets afskrivninger.....		7	
Afskrivninger 31. december 2015.....		7	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....		2.779	
Tekstafsnit			
Materielle anlægsaktiver			5
		Grunde og Tekniske anlæg og bygninger maskiner	
Kostpris 1. januar 2015.....	22.920	219.709	
Overførsler til/fra andre poster.....	0	13.587	
Tilgang.....	50	552	
Afgang.....	0	-534	
Kostpris 31. december 2015.....	22.970	233.314	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	5.292	23.786	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-145	
Årets afskrivninger.....	662	3.963	
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....	5.954	27.604	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	17.016	205.710	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

5

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris 1. januar 2015.....	1.918	3.806
Overførsler til/fra andre poster.....	0	-13.587
Tilgang.....	413	24.584
Kostpris 31. december 2015.....	2.331	14.803
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	201	
Årets afskrivninger	216	
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....	417	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	1.914	14.803

Egenkapital

6

	Aktiekapital	Sikrings- instrumenter	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	2.001	-3.907	165.882	163.976
Årets værdireguleringer.....		484		484
Indfrielse af sikringsinstrumenter.....		3.423	-3.423	
Forslag til årets resultatdisponering.....			6.179	6.179
Egenkapital 31. december 2015.....	2.001	0	168.638	170.639

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Aktiekapitalen består 2.001.000 aktier á kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Det er uafklaret, i hvilket omfang "Overført overskud" kan udloddes til aktionærene.

Langfristede gældsforpligtelser

7

	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter...	43.814	52.544	2.029	35.107
Tilslutningsbidrag.....	12.937	13.324	0	13.324
	56.751	65.868	2.029	48.431

NOTER

	Note
Eventualposter mv. Svendborg Vand A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.	8
<i>Hæftelse i sambeskatningen</i> Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for de skatter, som vedrører koncernens sambeskattede indkomst. Moderselskabet Svendborg Forsyning A/S er administrationselskab i sambeskatningen. Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.	9
Nærtstående parter Svendborg Vand A/S' nærtstående parter omfatter følgende:	10
Bestemmende indflydelse Svendborg Forsyning A/S, Ryttermarken 21, 5700 Svendborg, der er modervirksomhed. Svendborg Kommune, Ramsherred 5, 5700 Svendborg, der ejer samtlige kapitalandele i Svendborg Forsyning A/S.	
Transaktioner med nærtstående parter Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis. Der har i 2015 været samhandel med Svendborg Forsyningservice A/S.	
Koncern Selskabet indgår i koncernregnskabet for Svendborg Forsyning A/S, Ryttermarken 21, 5700 Svendborg, hvilket er selskabets ultimative modervirksomhed. Koncernregnskabet kan rekvireres på Svendborg Forsyning A/S' hjemmeside med følgende adresse: http://www.vandogaffald.dk/	