

Varde Kloak og Spildevand A/S

Gl. Kærvej 15, 6800 Varde

CVR-nr. 32 07 89 58

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 17/5 2016

Dirigent:



.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Varde Kloak og Spildevand A/S.

Årsrapporten er aflagt 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

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.

Varde, den 28. april 2016
Direktion:



Jesper Frost Rasmussen

Bestyrelse:



Preben Olesen
formand




Anders Linde
næstformand



Lars Jull



Ejvind Larsen



Stig Leerbeck



Jens Kristian Nielsen



Alf Vinter

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Varde Kloak og Spildevand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Varde Kloak og Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi 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.


Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aarhus, den 28. april 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Søren Peter Nielsen
statsaut. revisor


Claus Dalager
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Varde Kloak og Spildevand A/S
Adresse, postnr. og by	Gl. Kærvej 15 6800 Varde
CVR-nr.	32 07 89 58
Stiftet	1. januar 2009
Hjemstedskommune	Varde
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.dinforsyning.dk
E-mail	post@dinforsyning.dk
Telefon	74 74 74 74
Bestyrelse	Preben Olesen, formand Anders Linde, næstformand Lars Jull Ejvind Larsen Stig Leerbeck Jens Kristian Nielsen Alf Vinter
Direktion	Jesper Frost Rasmussen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Varde Kloak og Spildevand A/S håndterer spildevand og overfladevand fra hele Varde Kommune. Den samlede mængde udgjorde i 2015 ca. 9 mio. m³ spildevand og overfladevand, der via 900 km kloakledninger ledes til henholdsvis renseanlæg og til recipienter. Varde Renseanlæg og Skovlund Renseanlæg renser hovedparten af spildevandet, mens resten renses på en række mindre anlæg.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen udgør 68,9 mio. kr. og resultatet er på 15,3 mio. kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Der har i 2015 været fokus på at foretage ensretning og harmonisering af metodikker, processer og de systemer, der anvendes i organisationen, og hermed i Varde Kloak og Spildevand A/S, som følge af fusionen mellem Esbjerg Forsyning A/S og Varde Forsyningservice A/S til DIN Forsyning A/S.

Der er i 2015 blevet gennemført betydelige investeringer, hvor særligt separatkloakering af Agerbæk, Vrøgum og Næsbjerg har vejet tungt i investeringsbudgettet.

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 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 pt. 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. 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 102 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbar skat for 2015 og tidligere år er opgjort i henhold til SKAT's afgørelse og indregnet i årsregnskabet under skat. En tilsvarende opkrævningsret hos selskabets kunder er medtaget som en del af årets omsætning, hvorfor forholdet ikke påvirker selskabets resultat, men dog belaster selskabets kunder med højere priser.

Begivenheder efter statusdagen

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

Ledelsesberetning

Beretning

Forventet udvikling

Forventningerne til den økonomiske udvikling i Varde Kloak og Spildevand A/S for 2016 er et resultat, der er på niveau med det realiserede resultat for 2015.

Pr. 2 marts 2015 har selskaberne Esbjerg Forsyning A/S og Varde Forsyningservice A/S fusioneret. Selskaberne har leveret centrale ydelser, herunder primært personaleydelse samt andre administrative ydelser til driftsselskaberne i de respektive koncerner. Byrådene i Esbjerg og Varde kommuner har primo 2016 igangsat en proces med henblik på at driftsselskaberne, der opererer inden for vand, varme og spildevand, samt holdingselskaberne i de respektive koncerner, ligeledes fusioneres. Såfremt fusion af drifts- og holdingselskaberne endelig beslattes og godkendes, forventes den gennemført i 2017.

Viden ressourcer

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
3	Omsætning	68.928	60.653
	Reguleringsmæssig over-/underdækning	8.077	25.436
	Nettoomsætning	77.005	86.089
	Produktions- og distributionsomkostninger	-46.009	-38.831
	Bruttoresultat	30.996	47.258
	Administrationsomkostninger	-10.395	-12.295
	Andre driftsomkostninger	-2.944	0
	Resultat af primær drift	17.657	34.963
4	Finansielle indtægter	118	722
5	Finansielle omkostninger	-443	-572
	Resultat før skat	17.332	35.113
6	Skat af årets resultat	-2.036	-17.211
	Årets resultat	15.296	17.902
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	15.296	17.902
		15.296	17.902

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	4.548	4.343
	Produktions- og distributionsanlæg	869.783	837.357
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	671	1.386
	Anlæg under udførelse	5.408	10.771
		<u>880.410</u>	<u>853.857</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	707	766
	Tilgodehavender hos Varde Kommune	9.179	12.240
		<u>9.886</u>	<u>13.006</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>890.296</u>	<u>866.863</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Hjælpe materialer	0	286
		<u>0</u>	<u>286</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.853	4.447
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	9.553	19.459
	Tilgodehavende associerede virksomheder	29.697	0
	Andre tilgodehavender	3.066	3.567
	Periodeafgrænsningsposter	0	105
		<u>46.169</u>	<u>27.578</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>46.169</u>	<u>27.864</u>
	AKTIVER I ALT	<u>936.465</u>	<u>894.727</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	PASSIVER		
8	Egenkapital		
	Aktiekapital	5.220	5.220
	Bunden overkurs	0	695.648
	Overført resultat	839.320	128.376
	Egenkapital i alt	844.540	829.244
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelse til udskudt skat	2.394	2.394
	Hensættelse til tjenestemandspensioner	1.024	1.024
	Hensættelse til bortskaffelse af slam	6.900	4.600
	Hensatte forpligtelser i alt	10.318	8.018
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Reguleringsmæssig overdækning	24.233	32.310
	Gæld til KommuneKredit	9.440	3.906
		33.673	36.216
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af gæld til KommuneKredit	296	113
	Bankgæld	25.386	2.261
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.053	12.087
	Gæld til tilknyttede virksomheder	404	342
	Gæld til associerede virksomheder	4.713	0
	Sambeskatningsbidrag	6.119	4.262
	Anden gæld	5.963	2.184
		47.934	21.249
	Gældsforpligtelser i alt	81.607	57.465
	PASSIVER I ALT	936.465	894.727

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling
- 10 Eventualposter m.v.
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Varde Kloak og Spildevand A/S for året 1. januar - 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

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.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens virksomheder. Virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen. Varde Forsyning A/S er administrationselskab for sambeskatningen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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)

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde måles til kostpris. Der afskrives ikke på grunde.

Bygninger, 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.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Produktions- og distributionsomkostninger	3-100 år
Andre anlæg og driftsmateriel	5-10 år

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 salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under den aktivitet, anlægsaktivet hidrører fra.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over 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 nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter primært hjælpematerialer, som måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealisationsværdien 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 nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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.

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 selskabsskat".

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 Varde Kommune den 1. januar 2009 og kan således ikke henføres til den eventuelle udskudte skatteforpligtelse omtalt i note 2, der er behæftet med betydelig usikkerhed.

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.

Reguleringsmæssig overdækning

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

2 Usikkerhed vedrørende 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling (fortsat)

Der verserer pt. 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 102 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 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.	2015	2014
3 Omsætning		
Vandafledningsbidrag	64.138	55.325
Vejafvanding	2.749	3.575
Tilslutningsbidrag	1.290	916
Øvrig omsætning	751	837
	<u>68.928</u>	<u>60.653</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	2	688
Øvrige finansielle indtægter	116	34
	<u>118</u>	<u>722</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til KommuneKredit	265	90
Renteomkostninger til bank	116	319
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	58
Øvrige finansielle omkostninger	62	105
	<u>443</u>	<u>572</u>
6 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	2.036	0
Årets ændring i udskudt skat	0	2.394
Skat vedrørende tidligere år	0	4.262
Betalt selskabsskat 2013 og 2014	0	10.555
	<u>2.036</u>	<u>17.211</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

t. kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	4.347	938.073	4.627	10.771	957.818
Korrektion vedrørende tidligere år	0	-3.773	0	0	-3.773
Tilgang	206	737	86	45.612	46.641
Afgange	0	-3.501	0	0	-3.501
Overført	0	50.975	0	-50.975	0
Kostpris 31. december 2015	4.553	982.511	4.713	5.408	997.185
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2015	4	100.716	3.241	0	103.961
Korrektion vedrørende tidligere år	0	-3.690	0	0	-3.690
Afskrivninger	1	18.438	801	0	19.240
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	-2.736	0	0	-2.736
Afskrivninger 31. december 2015	5	112.728	4.042	0	116.775
Regnskabsmæssig værdi					
31. december 2015	4.548	869.783	671	5.408	880.410

t.kr.	2015	2014
Afskrivninger kan specificeres således		
Produktion og distribution	18.800	16.980
Administration	440	640
	19.240	17.620

8 Egenkapital

t.kr.	Aktiekapital	Bunden overkurs	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2015	5.220	695.648	128.376	829.244
Overført	0	-695.648	695.648	0
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	15.296	15.296
Saldo 31. december 2015	5.220	0	839.320	844.540

Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 5.220 aktier af nom. 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til KommuneKredit	9.736	296	9.440	8.172
Reguleringsmæssig overdækning	24.233	0	24.233	0
	<u>33.969</u>	<u>296</u>	<u>33.673</u>	<u>8.172</u>

10 Eventualposter m.v.

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet har kontraktlige forpligtelser, der er sædvanlige for en virksomhed med spildevandshåndtering.

Selskabet har en grund, der er registreret som forurenat.

Selskabet har pr. 31. december 2015 akkumulerede underdækninger på 15.315 t.kr., som kan opkræves i 2016, og 13.360 t.kr., som kan opkræves i 2017.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

12 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Varde Forsyning A/S
Gl. Kærvej 15
6800 Varde