

Esbjerg Spildevand A/S

Ravnevej 10, 6705 Esbjerg Ø

CVR-nr. 32 66 11 65

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 2. maj 2016

Dirigent:


.....

Indhold

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Esbjerg 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.

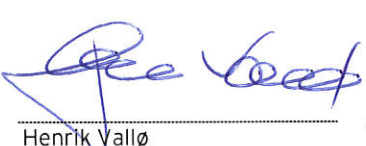
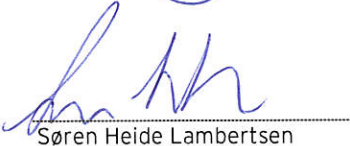

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 18. april 2016
Direktion:


Jesper Frost Rasmussen

Bestyrelse:

  
Freddie Madsen Kurt Jakobsen Anders Kronborg
formand næstformand

  
Henrik Vallø Søren Heide Lambertsen Karsten Degnbøl


Hans Jørgen Svanholt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Esbjerg Spildevand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Esbjerg 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 18. 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	Esbjerg Spildevand A/S
Adresse, postnr. og by	Ravnevej 10 6705 Esbjerg Ø
CVR-nr.	32 66 11 65
Stiftet	21. december 2009
Hjemstedskommune	Esbjerg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.dinforsyning.dk
E-mail	post@dinforsyning.dk
Telefon	74 74 74 74
Bestyrelse	Freddie Madsen, formand Kurt Jakobsen, næstformand Anders Kronborg Henrik Vallø Søren Heide Lambertsen Karsten Degnbøl Hans Jørgen Svanholt
Direktion	Jesper Frost Rasmussen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Nettoomsætning	177.977	176.526	168.444	165.429	152.985
Resultat af ordinær primær drift	74.547	74.760	67.506	67.912	50.612
Resultat af finansielle poster	-7.822	-7.855	-8.195	-8.996	-9.524
Årets resultat	58.749	61.171	60.003	60.146	41.168
Balancesum					
Balancesum	1.486.922	1.457.906	1.428.826	1.373.778	1.285.421
Investeringer i materielle anlægsaktiver	71.383	87.153	85.021	117.146	104.452
Egenkapital	1.215.198	1.152.006	1.105.885	1.035.729	980.617
Nøgletal					
Overskudsgrad	41,9	42,6	40,4	41,8	33,0
Bruttomargin	75,9	75,3	76,2	76,5	73,4
Soliditetsgrad	81,7	79,0	77,4	75,4	76,3

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktiviteter

Esbjerg Spildevand A/S håndterer spildevand og overfladevand fra hele Esbjerg Kommune. Den samlede mængde udgjorde i 2015 ca. 20 mio. m³ spildevand og overfladevand, der via 1.200 km kloakledninger ledes til henholdsvis renseanlæg og til recipienter. Ribe Renseanlæg, Esbjerg Renseanlæg Øst og Esbjerg Renseanlæg Vest renses ca. 90 % af spildevandet, mens resten renses på en række mindre anlæg.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Nettoomsætningen udgør 178 mio. kr. og resultatet er på 58,7 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 Esbjerg Spildevand A/S, som følge af fusionen mellem Esbjerg Forsyning A/S og Varde Forsyningservice A/S til DIN Forsyning A/S.

Der var i 2015 budgetteret med et ekstraordinært højt investeringsniveau. Aktiviteten har imidlertid ikke været så stor som oprindeligt forventet grundet ovennævnte fusion, og det faktum at væsentlige ressourcer i stedet har været allokeret til varetagelse af opgaver forbundet med fusionen.

Der er i samarbejde med Esbjerg Kommune blevet anvendt væsentlige ressourcer på udarbejdelse af en ny spildevandsplan. Planen er vedtaget af Esbjerg Kommune i november 2015.

Projektet med etablering af nyt slamafvandringsanlæg på Renseanlæg Vest er i 2015 tilendebragt og det forventes at ville medføre reduktioner i de fremtidige driftsomkostninger til slamafvanding i 2016.

Usikkerhed vedrørende 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 71 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 regnskabsårets afslutning

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

Ledelsesberetning

Beretning

Forventet udvikling

Forventningerne til den økonomiske udvikling i Esbjerg Spildevand A/S for 2016 er et resultat, der er marginalt lavere end det realiserede resultat for 2015. Årsagen hertil er primært beslutningen om at indføre trappemodellen for storkunder fuldt ud i 2016, hvilket medfører lavere takster for storkunderne og dermed medfører en lavere, samlet omsætning.

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 besluttet og godkendes, forventes den gennemført i 2017.

Viden ressourcer

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
3	Nettoomsætning	177.977	176.526
	Produktionsomkostninger	-42.939	-43.547
	Bruttoresultat	135.038	132.979
	Distributionsomkostninger	-45.515	-45.479
	Administrationsomkostninger	-14.976	-12.740
	Resultat af ordinær primær drift	74.547	74.760
	Andre driftsindtægter	4.639	4.904
	Andre driftsomkostninger	-4.508	-4.491
	Resultat af primær drift	74.678	75.173
4	Finansielle indtægter	236	374
5	Finansielle omkostninger	-8.058	-8.229
	Resultat før skat	66.856	67.318
6	Skat af årets resultat	-8.107	-6.147
	Årets resultat	58.749	61.171
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	58.749	61.171
		58.749	61.171

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	109.687	112.880
	Produktions- og distributionsanlæg	1.327.466	1.278.436
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.230	2.086
	Anlæg under udførelse	27.193	37.777
		<u>1.466.576</u>	<u>1.431.179</u>
	Anlægsaktiver i alt	1.466.576	1.431.179
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	21	21
		<u>21</u>	<u>21</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19	370
	Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder	246	17.451
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	13.755	0
	Tilgodehavender hos kommunen	204	0
	Andre tilgodehavender	2.654	7.962
	Tilgodehavende selskabsskat	0	207
	Underdækning tømningssordning	0	259
	Periodeafgrænsningsposter	0	457
		<u>16.878</u>	<u>26.706</u>
	Likvide beholdninger	3.447	0
	Omsætningsaktiver i alt	20.346	26.727
	AKTIVER I ALT	1.486.922	1.457.906

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	PASSIVER		
8	Egenkapital		
	Aktiekapital	10.000	10.000
	Reserve sikringstransaktioner	-26.760	-31.203
	Overført resultat	1.231.958	1.173.209
	Egenkapital i alt	1.215.198	1.152.006
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til KommuneKredit	201.296	233.986
		201.296	233.986
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af gæld til KommuneKredit	12.037	13.197
	Bankgæld	0	1.186
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.083	11.896
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	4.081
	Gæld til associerede virksomheder	5.019	0
	Gæld til kommunen	277	0
	Sambeskatningsbidrag	8.221	6.148
	Anden gæld	33.791	35.406
		70.428	71.914
	Gældsforpligtelser i alt	271.724	305.900
	PASSIVER I ALT	1.486.922	1.457.906

- 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 Esbjerg Spildevand A/S for året 1. januar - 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C-mellem.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Afledte finansielle instrumenter

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

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

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

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

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tømningsordning.

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.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde måles til kostpris. Der afskrives ikke på grunde.

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	50 år
Spildevandsanlæg	10-100 år
Rensningsanlæg	30 år
Pumpestationer	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 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 salgsmæssige værdier og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under den aktivitet, anlægsaktivet hidrører fra.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg. Kostpris for hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der 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 er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Reguleringsmæssig overdækning

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

Nøgletal

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

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

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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 Nettoomsætning		
Årets omsætning		
Vandafledningsbidrag	157.588	155.666
Vejafvanding	5.186	7.072
Tilslutningsbidrag	8.415	7.648
Øvrig omsætning	6.788	6.140
	<u>177.977</u>	<u>176.526</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter bank	192	332
Øvrige finansielle indtægter	44	42
	<u>236</u>	<u>374</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til bank og kreditinstitutter	7.362	8.061
Garantiprovision	0	167
Øvrige finansielle omkostninger	696	1
	<u>8.058</u>	<u>8.229</u>
6 Skat af årets resultat		
Skat vedrørende tidligere år	2.044	0
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	6.063	6.147
	<u>8.107</u>	<u>6.147</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	247.399	2.351.371	2.553	37.777	2.639.100
Tilgang	0	110	607	70.666	71.383
Afgang	0	-3.985	-113	-49	-4.147
Overført	0	81.201	0	-81.201	0
Kostpris 31. december 2015	247.399	2.428.697	3.047	27.193	2.706.336
Op-/nedskrivninger 1. januar 2015	-118.019	-905.829	0	0	-1.023.848
Op-/nedskrivninger	0	0	0	0	0
Op-/nedskrivninger 31. december 2015	-118.019	-905.829	0	0	-1.023.848
Afskrivninger 1. januar 2015	16.500	167.105	467	0	184.072
Afskrivninger	3.193	28.906	392	0	32.491
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	-609	-42	0	-651
Afskrivninger 31. december 2015	19.693	195.402	817	0	215.912
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	109.687	1.327.466	2.230	27.193	1.466.576

t.kr.	2015	2014
Afskrivninger kan specificeres således		
Produktion og distribution	32.100	33.826
Administration	391	311
	32.491	34.137

8 Egenkapital

t.kr.	Aktiekapital	Reserve sikringstransaktioner	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2015	10.000	-31.203	1.173.209	1.152.006
Værdiregulering af sikringstransaktioner	0	4.443	0	4.443
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	58.749	58.749
Saldo 31. december 2015	10.000	-26.760	1.231.958	1.215.198

Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 10.000 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	Restgæld efter 5 år
Gæld til KommuneKredit	213.333	12.037	147.298
	<u>213.333</u>	<u>12.037</u>	<u>147.298</u>

10 Eventualposter m.v.

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Der påhviler selskabet en eventualforpligtelse i forbindelse med den fremtidige oprensning af slammineringsanlæg. Forpligtelsens værdi er anslået til 20,4 mio. kr. pr. 31. december 2015.

Selskabet har pr. 31. december 2015 akkumulerede underdækninger på 2.880 t.kr., som kan opkræves i 2016, og 6.498 t.kr., som kan opkræves i 2017.

Solidarisk hæftelse for skat

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

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:

Esbjerg Forsyning Holding A/S
Ravnevej 10
6705 Esbjerg Ø