

BlueKolding Spildevand A/S
CVR-nr. 32767982
Kolding Åpark 3
6000 Kolding

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.05.2016

Dirigent



Navn: Knud Erik Langhoff

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse for 2015	15
Balance pr. 31.12.2015	16
Egenkapitalopgørelse for 2015	18
Pengestrømsopgørelse for 2015	19
Noter	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

BlueKolding Spildevand A/S
Kolding Åpark 3
6000 Kolding

CVR-nr.: 32767982
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 76363636
Hjemmeside: www.BlueKolding.dk
E-mail: kontakt@bluekolding.dk

Bestyrelse

Knud Erik Langhoff, formand
Tanya Buchreitz Jensen, næstformand
Hans Christian Jensen
Ole Juhl Sørensen
Bjarne Juel Møller
Bent Bechmann
Jesper Elkjær
Per Bødker Andersen
John Kristian Kristensen
Connie Brix
Torben Markus Buhl

Direktion

Per Holm

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for BlueKolding Spildevand A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte effekt på udskudt og betalbar skat. Der henvises til note 1 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

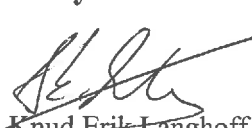
Kolding, den 18.05.2016

Direktion

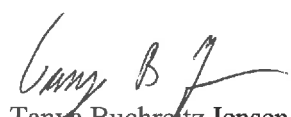


Per Holm

Bestyrelse



Knud Erik Langhoff
formand



Tanya Buchreitz Jensen
næstformand



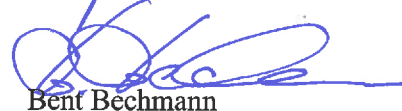
Hans Christian Jensen



Ole Juhl Sørensen



Bjarne Juel Møller



Bent Bechmann



Jesper Elkjær



Per Bødker Andersen



John Kristian Kristensen



Connie Brix



Torben Markus Buhl



Niels Steudmann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i BlueKolding Spildevand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for BlueKolding Spildevand A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 for 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der som beskrevet i note 1 er usikkerhed vedrørende opgørelse af udskudt skat. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering end den, ledelsen har lagt til grund ved regnskabsaflæggelsen.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Kolding, den 18.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Per Schøtt
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	134.928	160.514	149.984	156.415	152.921
Bruttoresultat	96.376	122.121	113.672	114.026	50.541
Driftsresultat	19.687	52.314	41.211	37.052	38.769
Resultat af finansielle poster	(375)	2.760	670	645	1.009
Årets resultat	15.512	42.288	41.881	37.697	39.778
Samlede aktiver	1.811.539	1.734.382	1.698.211	1.617.507	1.582.470
Investeringer i materielle anlægsaktiver	87.344	118.685	98.757	100.639	87.780
Egenkapital	1.674.692	1.659.163	1.616.890	1.575.016	1.537.318
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	71,4	76,1	75,8	72,9	33,1
Nettomargin (%)	11,5	26,3	27,9	24,1	26,0
Egenkapitalens forrentning (%)	0,9	2,6	2,6	2,4	2,6
Soliditetsgrad (%)	92,4	95,7	95,2	97,4	97,1

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

BlueKolding Spildevand A/S' formål kan beskrives som ejerskab og varetagelse af spildevandsforsyningen i hele Kolding Kommunes geografiske udstrækning. Hovedaktiviteterne omhandler følgende:

- Drift og vedligehold af anlæg til transport af spildevand
- Drift og vedligehold af anlæg til rensning af spildevand
- Etablering af nyanlæg i forbindelse med udvikling af nye bolig- og erhvervsarealer
- Optimering af virksomhedens energiforbrug og -produktion
- Administration og servicering af kunder i Kolding Kommune.

Kunderne er kommunens borgere og virksomheder, der er tilsluttet BlueKolding Spildevands anlæg.

Virksomheden fungerer i tæt samarbejde med Kolding Kommune, der som ejer og myndighed udstikker de overordnede retningslinjer for virksomhedens virke.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Aktieselskabet BlueKolding Spildevand har eksisteret som selvstændig virksomhed siden 2010, og er ejet af Kolding Kommune. BlueKolding Spildevand A/S varetager alle drifts-, vedligeholdelses- og udviklingsaktiviteter vedrørende spildevand og regnvand i Kolding Kommunes geografiske opland, mens Kolding Kommunes By- og Udviklingsforvaltning er myndighed på området. Mellem kommunen og virksomheden foreligger der samarbejdsaftaler med alle relevante afdelinger i By- og Udviklingsforvaltningen. Derudover ligger de overordnede forhold omkring myndighedsbehandling og -tilsyn hos de statslige miljøcentre.

Bestyrelsen vedtog i 2012 en ny strategi for virksomheden med temaerne effektivitet, drift og udvikling som omdrejningspunkter. Her er sporene lagt til et godt økonomisk resultat for 2015, hvor øget fokus på energibesparelser har påvirket resultatet i positiv retning. Stigninger i statslig spildevandsafgift og rabat på særbidrag for særligt forurenende virksomheder har derimod forøget driftsudgifterne i 2015, men ikke i så stort et omfang, at tidligere års driftseffektiviseringer er udhulet. Strategien har forøget fokus på virksomhedens indkøbsmønstre, energiforbrug og -produktion samt udviklingsarbejde sammen med det private erhvervsliv.

Årets resultat på 16 mio.kr. anses for at være tilfredsstillende, og er i overensstemmelse med virksomhedens budget. Årets resultat er opgjort efter årsregnskabslovens bestemmelser og er ikke et takstmæssigt resultat. I det takstmæssige resultat "anvendes" årets overskud til at finansiere investeringer. Årets takstmæssige resultat udviser et overskud (en overdækning).

2015 har, som det foregående år, været præget af omfattende indberetninger til Forsyningssekretariatet under Konkurrencestyrelsen. Indberetningerne handler om oplysninger til brug for værdifastsættelse, benchmarking og prisloft.

Ledelsesberetning

Som følge af begrænsninger i Vandsektorloven og bekendtgørelsen om tilknyttede aktiviteter på vand- og spildevandsområdet er der etableret en ny selskabsstruktur i form af et holdingselskab med underliggende datterselskaber for spildevand, drikkevand, energi og service.

Prisloftet for 2016 er efter en række justeringer fra Forsyningssekretariatet endelig fastsat den 01.10.2015 til 44,98 kr. pr. kubikmeter, hvilket er på niveau med 2015, hvor prisloftet var på 43,15 kr. pr. kubikmeter. Med det udmeldte prisloft er der dog fortsat luft mellem den afregnede pris og den maksimalt tilladte pris.

2015	Fastsat prisloft, ekskl. moms	Afregningspris, ekskl. moms
BlueKolding Spildevand A/S	43,15 kr. pr. m3	33,77 kr. pr. m3

Det bemærkes, at afregningsprisen i tabellen er højere end takstbladets standardtakst på 30,80 kr. pr. kubikmeter. Dette skyldes, at man i forhold til prisloftet skal medregne faste administrationsbidrag, vejafvandingsbidrag og indtægter fra særbidrag for kunder, hvis spildevand er mere forurenset end husspildevand.

Reguleringsmæssige forhold

Årsrapporten er aflagt efter driftsøkonomiske principper under hensyntagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for "takstregulerede"-virksomheder. Bortset fra regulering af reguleringsmæssige overdækning indregnet i note 2 og i balancen er det i årsrapporten præsenterede resultat og de indregnede værdier ikke udtryk for selskabets takstmæssige resultat og værdier.

Årets drifts- og anlægsaktiviteter

I 2015 har der fortsat været et rimeligt aktivitetsniveau for anlægsprojekterne.

Der er udført kloaksanering i Jordrup, hvor 2. etape blev færdigudført.

Der blev også taget hul på flere saneringsplaner i Kolding Kommune. Det drejede sig bl.a. om områderne Tved og Rebæk, med henblik på nedlæggelse af flere spildevandsoverløb til de nærliggende badestrande i Kolding. Derudover blev der opstartet saneringsplanlægning for byerne Lunderskov og Vamdrup.

Der har som sædvanligt også været stor aktivitet i forbindelse med NO-dig-projekter. Nedslidte kloaker, primært i Kolding by, er blevet strømpeforet og har fået forlænget levetiden. Bl.a. kan nævnes Vejlevejsområdet og Bramdrupdam Nord som nogen større projekter, der er gennemført i den forbindelse.

I det åbne land er der gennemført projekter svarende til en anlægssum på ca. 15 mio.kr. Det har primært været spildevandskloakering af Uhre, Vrå, Lejrskov og Ferup samt Jordrup og Knudsbøl.

På byggemodningssiden har der fortsat været stigende aktivitet. I fællesskab med Kolding Kommune har vi udstykket bl.a. Kløvkær, hvor der var stor fokus på håndtering af regnvand på terræn. Derudover kan nævnes

Ledelsesberetning

bl.a. erhvervsudstykningsen på Venusvej. Derudover har vi sammen med private udstykkere etableret kloakledninger i bl.a. områderne Teglgårdsvej, Hørparken, Idylvænget og Frejasager.

Projektet med etablering af et stort spildevandsbassin ved Riberdyb, der blev opstartet i 2014, blev endelig afsluttet i 2015. Bassinet er rigtig fint integreret og der blev også i 2015 bygget både dagligvare butik, bageri og slagterbutik.

2015 var også året, hvor vi for alvor fik gang i Klimaprojekterne og sammen med Kolding Kommune, fik tilsagn om at opstarte de 3 første projekter med fokus på, at klimasikre udvalgte steder rundt omkring i Kolding Kommune mod oversvømmelse. De 3 projekter er Genforeningspladsen Chr. Feld, Lege/by-parken og Rylevej.

Sideløbende med opstart af klimaprojekterne fik vi også startet Smart Spildevand-projektet op som er et innovationsprojekt i samarbejde med Kolding Kommune og som handler om afledning og styring af overfladevandet i områderne ved Brændkær og Slotsøen – uden om kloaksystemet.

Med hovedfokus på spildevandet som en værdifuld ressource fik vi også søsat innovationsprojektet med varme i bænken på busterminalen og opvarmning af kollegiet i Kolding Åpark med spildvand. Begge projekter hører hjemme i energiselskabet. Ligeledes gør etablering af solcelleanlæg på flere af renseanlæggene og etablering af en ny gasmotor på renseanlægget.

Alle driftsaktiviteter er i 2015 forløbet som planlagt. Der har ikke været forstyrrelser eller utilsigtede hændelser, som har givet anledning til problemer. Udlederkravene er overholdt på alle renseanlæg i perioden.

Der henvises i øvrigt til miljøreddegørelsen for 2015 på www.bluekolding.dk.

Anlægsaktiviteterne følger som udgangspunkt kommunens spildevandsplan. Derudover arbejdes der i samarbejde med Kolding Kommune om udmøntningen af klimasikringsplanen.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der henvises til omtale i note 1.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Driften af virksomhedens aktiviteter har i 2015 ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Med baggrund i den foreliggende planlægning, der tager udgangspunkt i spildevandsplanen og de nyligt vedtagne vandplaner er der fortsat stor fokus på udnyttelse af spildevand som en værdifuld ressource. Der forventes fortsat en god og stabil økonomisk udvikling med fokus på nedbringelse af driftsudgifter.

Ledelsesberetning

På baggrund af virksomhedens strategiske tiltag på energiområdet vil der fortsat i 2016 og 2017 blive arbejdet for større og bredere udnyttelse af spildevandet som ressource. Mængden af bioforgasset slam planlægges forøget, hvilket vil betyde investeringer i produktionsanlægget. Det forventes endvidere, at udnyttelse af termisk energi i spildevandet kan forøge energiproduktionen i virksomheden. Også på dette felt forventes foretaget investeringer.

Kolding Kommune har vedtaget en klimasikringsplan, som BlueKolding er en central del af. Planen indeholdt tidligere 6 projekter men er forøget til 11 projekter med en forventet samlet udgift på mere end 150 mio.kr. Der vil blive taget højde herfor i den fremtidige fastsættelse af taksten.

Vandsektorloven er ændret i 2016, og med virkning fra 2017 indføres der nye økonomiske reguleringer og tiltag, der skal føre til fortsat effektivisering af sektoren. Den væsentligste ændring fra 2017 vil være, at reguleringen skifter fra fokus på driftsudgifterne til i stedet at fokusere på de samlede udgifter til drift og investeringer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen vedrører rensning af spildevand. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms og afgifter.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den reguleringsmæssige over- eller underdækning optages som særskilt post i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger relateret til spildevandsrensning, herunder drift af anlæg, personale beskæftiget med produktionen og med drift og vedligeholdelse af anlæg samt afskrivninger på produktionsanlæg og maskiner.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger relateret til transport af spildevand, herunder drift af anlæg, personale beskæftiget med transport af spildevand og med drift og vedligeholdelse af ledningsnet mv. samt afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger på driftsmidler.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Bygninger, produktions- og distributionsanlæg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, såfremt de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger efter Forsyningssekretariatets regler, som er baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstider.

Bygninger	10-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer på værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (geninvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anlæg under udførelse måles til anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre 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.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til vandsektorloven.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	134.928	160.514
Produktionsomkostninger	4	<u>(38.552)</u>	<u>(38.393)</u>
Bruttoresultat		96.376	122.121
Distributionsomkostninger	4	(61.312)	(57.036)
Administrationsomkostninger	4	<u>(15.377)</u>	<u>(12.771)</u>
Driftsresultat		19.687	52.314
Andre finansielle indtægter	5	840	3.475
Andre finansielle omkostninger	6	<u>(1.215)</u>	<u>(715)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		19.312	55.074
Skat af ordinært resultat	7	<u>(3.800)</u>	<u>(12.786)</u>
Årets resultat		<u>15.512</u>	<u>42.288</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>15.512</u>	<u>42.288</u>
		<u>15.512</u>	<u>42.288</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger		25.413	25.282
Produktionsanlæg og maskiner		1.615.724	1.589.390
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.260	5.842
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>46.273</u>	<u>63.342</u>
Materielle anlægsaktiver	8	<u>1.692.670</u>	<u>1.683.856</u>
Anlægsaktiver		<u>1.692.670</u>	<u>1.683.856</u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>1.869</u>	<u>1.585</u>
Varebeholdninger		<u>1.869</u>	<u>1.585</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.831	11.706
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		70.307	0
Andre tilgodehavender		1.457	10.263
Reguleringsmæssige underdækninger		<u>11.100</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>87.695</u>	<u>21.969</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>20.395</u>	<u>26.375</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>20.395</u>	<u>26.375</u>
Likvide beholdninger		<u>8.910</u>	<u>597</u>
Omsætningsaktiver		<u>118.869</u>	<u>50.526</u>
Aktiver		<u>1.811.539</u>	<u>1.734.382</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	5.000	5.000
Overkurs ved emission		1.465.835	1.465.835
Overført overskud eller underskud		203.857	188.328
Egenkapital		<u>1.674.692</u>	<u>1.659.163</u>
Andre hensatte forpligtelser	10	5.931	8.682
Hensatte forpligtelser		<u>5.931</u>	<u>8.682</u>
Bankgæld		60.144	30.144
Reguleringsmæssige overdækninger		33.400	0
Langfristede gældsforpligtelser		<u>93.544</u>	<u>30.144</u>
Bankgæld		0	7.492
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.209	22.234
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.691	0
Skyldig selskabsskat		2.700	1.246
Anden gæld	11	9.772	5.421
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>37.372</u>	<u>36.393</u>
Gældsforpligtelser		<u>130.916</u>	<u>66.537</u>
Passiver		<u>1.811.539</u>	<u>1.734.382</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Ejerforhold	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overkurs ved emissi- on t.kr.	Overført overskud eller un- derskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.000	1.465.835	188.328	1.659.163
Årets resultat	0	0	15.529	15.529
Egenkapital ultimo	5.000	1.465.835	203.857	1.674.692

I henhold til særlovgivning er selskabets egenkapital bundet i selskabet og kan ikke udloddes som udbytte.

Pengestrømsopgørelse for 2015

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Driftsresultat		19.687	52.314
Af- og nedskrivninger		57.246	55.978
Andre hensatte forpligtelser		(2.751)	(3.975)
Regulering af over- og underdækning		22.300	0
Ændring i arbejdskapital	12	(47.876)	(23.424)
Pengestrømme vedrørende primær drift		48.606	80.893
Modtagne finansielle indtægter		840	3.487
Betalte finansielle omkostninger		(1.215)	(715)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.346)	(11.553)
Pengestrømme vedrørende drift		45.885	72.112
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(87.344)	(118.685)
Salg af materielle anlægsaktiver		21.284	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(66.060)	(118.685)
Optagelse af lån		30.000	10.380
Pengestrømme vedrørende finansiering		30.000	10.380
Ændring i likvider		9.825	(36.193)
Likvider primo		19.480	55.673
Likvider ultimo		29.305	19.480
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		8.910	597
Værdipapirer		20.395	26.375
Kortfristet gæld til banker		0	(7.492)
Likvider ultimo		29.305	19.480

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Ved skattepligtens indtræden i 2010 lagde selskabet til grund, at de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne svarer til de levetidsnedskrevne genanskaffelsesværdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

SKAT har ændret de selvangivne skattemæssige værdier på baggrund af en anden opgørelsesmetode.

SKATs korrektion er påklaget til Landsskatteretten, som i juni 2014 afsagde kendelse i 4 af branchen og SKAT udvalgte prøvesager. Landsskatteretten gav SKAT medhold for så vidt angår valg af værdiansættelsesmodel, men kritiserede samtidig væsentlige konkrete forudsætninger i anvendelsen af modellen. Der verserer nu prøvesager i Landsretten.

På den baggrund er der fortsat væsentlig usikkerhed omkring opgørelsen af selskabets udskudte skat, hvorfor der ikke kan opgøres et pålideligt beløb til indregning i årsrapporten. Betalbare skatter for indkomståret er indregnet.

Da en eventuel skattebetaling som følge af udskudt skatteforpligtelse vil kunne indregnes i selskabets priser (vil blive tillagt selskabets prisloft), vil en yderligere skatteforpligtelse ikke få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
2. Nettoomsætning		
Faste og variable bidrag	139.058	143.390
Tilslutningsbidrag	10.606	10.930
Vejafvandingsbidrag	5.490	5.300
Regulering af regulatoriske over- og underdækninger	(22.300)	0
Øvrig omsætning	2.074	894
	134.928	160.514

Noter

3. Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>28</u>	<u>41</u>
Gager og løn	12.893	17.981
Pensioner	2.346	3.272
Andre omkostninger til social sikring	622	868
Andre personaleomkostninger	<u>2.033</u>	<u>2.835</u>
	<u>17.894</u>	<u>24.956</u>

Heraf samlet vederlag til:

Samlet for alle ledelseskategorier	<u>1.011</u>	<u>1.255</u>
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.

4. Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	54.477	53.442
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>2.769</u>	<u>2.536</u>
	<u>57.246</u>	<u>55.978</u>

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.

5. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	840	2.145
Dagsværdireguleringer	<u>0</u>	<u>1.330</u>
	<u>840</u>	<u>3.475</u>

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.

6. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	474	715
Dagsværdireguleringer	<u>741</u>	<u>0</u>
	<u>1.215</u>	<u>715</u>

Noter

			2015	2014
			t.kr.	t.kr.
7. Skat af ordinært resultat				
Aktuel skat			3.800	6.176
Regulering vedrørende tidligere år			0	6.610
			3.800	12.786
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	25.282	1.839.649	9.514	63.342
Tilgange	131	100.867	3.415	31.172
Afgange	0	(27.777)	(2.533)	(48.241)
Kostpris ultimo	25.413	1.912.739	10.396	46.273
Af- og nedskrivninger primo	0	(250.259)	(3.672)	0
Årets afskrivninger	0	(51.883)	(2.594)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	5.127	1.130	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(297.015)	(5.136)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.413	1.615.724	5.260	46.273
		Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi t.kr.
9. Virksomhedskapital				
Aktier		1.000	1.000,00	5.000
		1.000		5.000

Der er ikke sket ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

10. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter selskabets pensionsforpligtelser til tjenestemænd samt forventede omkostninger til bortskaffelse af slam.

Noter

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
11. Anden gæld		
Moms og afgifter	7.038	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	0	167
Feriepengeforpligtelser	0	3.611
Andre skyldige omkostninger	2.734	1.643
	<u>9.772</u>	<u>5.421</u>
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(284)	(14)
Ændring i tilgodehavender	(54.616)	(2.151)
Ændring i leverandørgæld mv.	7.024	(21.259)
	<u>(47.876)</u>	<u>(23.424)</u>
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>0</u>	<u>219</u>

14. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

- Kolding Kommune, Akseltorv 1, 6000 Kolding

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

BlueKolding Holding A/S, Kolding Åpark 3, 6000 Kolding