



Thisted Drikkevand A/S

Silstrupvej 12
7700 Thisted

ÅRSRAPPORT

2015

6. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 28 / 4 2016



Dirigent

CVR-nr. 32 36 24 35

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Påtegninger

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors erklæringer 5 - 6

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 7 - 8

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis 9 - 12

Resultatopgørelse 13

Balance 14 - 15

Noter 16 - 19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Thisted Drikkevand A/S Silstrupvej 12 7700 Thisted
	CVR-nr.: 32 36 24 35 Stiftet: 1. juli 2009 Hjemsteds kommune: Thisted Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jens Kr. Yde, formand Niels Jørgen Pedersen, næstformand Ulla Alma Vestergaard Jensen Henning Holm Kristian Tilsted Nicole Toft, medarbejdervalgt Karl Ove Vestergaard, medarbejdervalgt Arne Hyldahl, forbrugervalgt Jens Vestergaard Jensen, forbrugervalgt
Direktion	Gro Heen, Teknisk direktør Helle Korsgaard, Adm. direktør
Revision	Ernst & Young P/S Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 8100 Aarhus C.
Pengeinstitut	Danske Bank Jernbanegade 7A 7700 Thisted

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Thisted Drikkevand 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 resultat af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende fastlæggelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den heraf afledte effekt på udskudt og betalbar skat. Der henvises til note 8 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tilsted, den 28. april 2016

Direktion:



Gro Heen



Helle Korsgaard

Bestyrelse:



Jens Kr. Yde
Formand



Niels Jørgen Pedersen
Næstformand



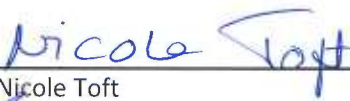
Ulla Alma Vestergaard Jensen



Henning Holm



Kristian Tilsted



Nicole Toft
Medarbejdervalgt



Karl Ove Vestergaard
Medarbejdervalgt



Arne Hyldahl
Forbrugervalgt



Jens Vestergaard Jensen
Forbrugervalgt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Thisted Drikkevand A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Thisted Drikkevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 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 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 8 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 2015

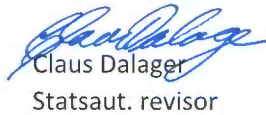
Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerskab

CVR.-nr. 30 70 02 28



Jakob Nyborg
Statsaut. revisor



Claus Dalager
Statsaut. revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet er drift af vandforsyningsanlæg. Thisted Drikkevand A/S indvinder grundvand fra 8 kildepladser, der behandles og distribueres gennem ca. 1.000 km vandledning til ca. 12.400 forbrugere. For 2015 er der afregnet ca. 3 mio. m³ drikkevand.

Selskabet ejer driftsaktiver, herunder ledningsanlæg, vandværk, trykforøgere og stophaner m.m.

Selskabet køber arbejdskraft og administrative ydelser fra Thisted Vand Service ApS.

Selskabets aktiviteter er reguleret efter Vandforsyningsloven ud fra et "hvile-i-sig-selv"-princip. Driftsoverskud i selskabet vil således blive anvendt til at reducere behovet for låntagning til ny anlæg og renoveringer af selskabets anlæg.

Selskabets indtægter er baseret på kundeafgifter i form af tilslutningsbidrag, målerafgift og forbrugsafgifter i henhold til Regulativ for Thisted Drikkevand A/S. Takstfastsættelsen sker årligt og godkendes af Thisted Kommune.

Selskabets virksomhed er fra den 1. januar 2011 endvidere reguleret af Konkurrencestyrelsen med hjemmel i Vandsektorloven med udgangspunkt i selskabets historiske omkostninger, omkostningsudviklingen, generelle effektiviseringskrav til branchen samt individuelle effektiviseringskrav til de enkelte vandselskaber.

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 kendelse 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 8 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 60,9 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for året 1. januar - 31. december 2015 er selskabets sjette, efter at selskabet blev udskilt fra Thisted Kommune.

Selskabet er som nævnt ovenfor underlagt et "hvile i sig selv"-princip, som betyder, at selskabet over tid ikke kan opkræve mere hos forbrugerne, end det koster at drive selskabet. Da princippet skal ses på langt sigt, vil der være udsving og dermed positive resultater i nogle år, uden at dette betyder, at selskabet har for høje takster.

LEDELSESBERETNING

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

"Hvile i sig selv"-princippet bygger på selskabets samlede omkostninger til drift og investering. Da investeringerne i året ikke svarer til de afskrivninger, som indregnes i resultatopgørelsen, vil der opstå forskel mellem takstfastsættelsen efter "hvile i sig selv"-princippet og selskabets resultatopgørelse.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Selskabet har sat de variable takster væsentligt ned for år 2016, hvormed der forventes et væsentligt mindre resultat for år 2016.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Reguleringsmæssig over/underdækning

Forsyningssekretariatet under Konkurrencestyrelsen fastsætter årligt selskabets reguleringsmæssige over/underdækning som indregnes i de følgende års prisloft. Såfremt der fremkommer en reguleringsmæssig overdækning hvor der er opkrævet forbrugerne beløb der overstiger prisloftet, indregnes beløbet som gæld. Såfremt der fremkommer en reguleringsmæssig underdækning hvor der er opkrævet forbrugerne mindre end prisloftet indregnes dette som tilgodehavende såfremt bestyrelsen har besluttet at opkræve beløbet.

Da forsyningssekretariatets opgørelse altid er forskudt opgør selskabet efter samme bestemmelser en reguleringsmæssig over/underdækning for regnskabsåret, som behandles som ovenfor.

Indregnede over/underdækninger fremstår som mere eller mindre betalinger for ydelser leveret til forbrugerne hvorfor beløbet indregnes i selskabets omsætning. Såvel reguleringsmæssig over- som underdækning indregnes i balancen under teksten "reguleringsmæssig over/underdækning".

Generelt om indregning eller 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 akkumulerende 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 årlig 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg og distribution af vand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktions og distributionsomkostninger

Produktions og distributionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder drift og vedligeholdelse af værker, ledninger, bassiner, SRO-anlæg, lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedr. aktiver som benyttes i administrationen, inkassobehandling og tab på kunder.

Andre driftsindtægter- og omkostninger

Andre driftsindtægter- og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle indtægter- og omkostninger

Finansielle indtægter- og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 posterings direkte på egenkapitalen.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, infrastrukturanlæg, produktionsanlæg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-75 år	0%
Infrastrukturanlæg.....	15-100 år	0%
Produktionsanlæg.....	10-50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0%

Aktiver med en kostpris på under 12,8 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 afskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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

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 til være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Den indregnede udskudte skat er alene opstået som følge af aktiviteten efter udskillelsen fra Thisted Kommune den 1. juli 2009 og kan således ikke henføres til den eventuelle udskudte skatteforpligtelse omtalt i note 8, der er behæftet med betydelig usikkerhed.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Tilslutningsbidrag for året periodiseres over 10 år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kurser på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Omsætning		31.206.374	32.299.216
Reguleringsmæssig over/underdækning		4.493	-1.745.350
NETTOOMSÆTNING		31.210.867	30.553.866
Produktions og distributionsomkostninger		-24.590.576	-26.364.488
BRUTTORESULTAT		6.620.291	4.189.378
Administrationsomkostninger		-2.204.949	-2.654.187
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		4.415.342	1.535.192
Andre driftsindtægter		69.955	81.339
Andre driftsomkostninger		0	0
DRIFTSRESULTAT		4.485.297	1.616.531
Andre finansielle indtægter	1	14.336	32.155
Andre finansielle omkostninger	2	-1.224.353	-1.171.748
RESULTAT FØR SKAT		3.275.280	476.938
Skat af årets resultat	3	-746.529	231.632
ÅRETS RESULTAT		2.528.751	708.570
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat		2.528.751	708.570
I ALT		2.528.751	708.570

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger	4	11.989.361	12.286.337
Infrastruktur anlæg	4	401.480.787	404.806.384
Produktionsanlæg	4	27.014.441	28.098.814
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	2.542.086	3.044.904
Anlæg under opførelse	4	1.415.211	1.290.619
Materielle anlægsaktiver		444.441.886	449.527.058
ANLÆGSAKTIVER I ALT		444.441.886	449.527.058
Varebeholdninger		504.525	569.454
Tilgodehavende fra salg		3.085.042	4.576.667
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		38.853.791	31.221.760
Andre tilgodehavender		1.976.185	1.676.742
Periodeafgrænsningsposter		197.827	94.372
Tilgodehavender		44.112.845	37.569.541
Likvide beholdninger		1.053.642	5.696.232
OMSÆTNINGSAKTIVER		45.671.012	43.835.227
AKTIVER		490.112.898	493.362.285

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiekapital		10.014.000	10.014.000
Opskrivningshenlæggelse		322.311.964	322.311.964
Overført overskud		108.094.169	105.565.418
EGENKAPITAL	5	440.420.133	437.891.382
Hensættelse til udskudt skat		4.480.850	5.472.975
HENSATTE FORPLIGTELSER		4.480.850	5.472.975
Gæld til kreditinstitutter		30.683.058	36.437.749
Regulatorisk overdækning		1.749.772	1.925.350
Tilslutningsbidrag		1.474.660	1.106.923
Langfristede gældsforpligtelser	6	33.907.490	39.470.022
Kortfristet del af langfristede gæld		1.020.824	1.168.479
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.516.092	5.775.392
Skyldig sambeskatningsbidrag		848.430	2.241.630
Anden gæld		3.594.262	252.856
Tilslutningsbidrag		226.662	162.479
Reguleringsmæssig overdækning		1.098.155	927.070
Kortfristede gældsforpligtelser		11.304.425	10.527.906
GÆLDSFORPLIGTELSER		45.211.915	49.997.928
PASSIVER		490.112.898	493.362.285
Ejerforhold	7		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder	8		
Eventualforpligtelser	9		
Effektiviseringsgevinst	10		

NOTER

	2015	2014	
	kr.	kr.	
1 Andre finansielle indtægter			
Pengeinstitutter	0	5.041	
Debitorer	11.596	27.114	
Forrentning af mellemværende	2.740	0	
	14.336	32.155	
2 Andre finansielle omkostninger			
Kreditorer	618	445	
Kommunekredit	1.092.062	1.136.512	
Garantiprovision	0	34.791	
Renter, skat	91.163	0	
Forrentning af mellemværende	40.510	0	
	1.224.353	1.171.748	
3 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets indkomst	-1.760.393	-2.003.593	
Reg. af skat vedr. tidligere år.	21.739	-238.037	
Regulering af udskudt skat	992.125	2.473.262	
	-746.529	231.632	
4		2015	
		kr.	
Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Infrastruktur anlæg	Produktionsanlæg
Kostpris 1. januar 2015	7.400.970	130.214.740	19.853.228
Overført i året	0	1.290.619	0
Tilgang	0	8.401.631	755.767
Afgang	0	3.264.086	0
Kostpris 31. december 2015	7.400.970	136.642.904	20.608.995
Opskrivning 1. januar 2015	5.671.650	298.083.017	13.594.497
Opskrivning 31. december 2015	5.671.650	298.083.017	13.594.497
Afskrivninger 1. januar 2015	786.283	23.491.373	5.348.910
Årets afskrivninger	296.977	9.928.295	1.840.141
Årets afskrivninger vedr. afgang	0	-174.534	0
Afskrivninger 31. december 2015	1.083.260	33.245.134	7.189.051
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	11.989.360	401.480.787	27.014.441

NOTER

2015

kr.

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse
4 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2015	2.576.438	1.290.619
Overført i året	0	-1.290.619
Tilgang	723.272	1.415.211
Kostpris 31. december 2015	3.299.710	1.415.211
Opskrivning 1. januar 2015	4.962.800	0
Opskrivning 31. december 2015	4.962.800	0
Afskrivninger 1. januar 2015	4.494.334	0
Årets afskrivninger	1.226.090	0
Afskrivninger 31. december 2015	5.720.424	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	2.542.086	1.415.211

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført overskud	I alt
5 Egenkapital				kr.
Pr. 31.12.2015				
Egenkapital 1. januar 2015	10.014.000	322.311.964	105.565.418	437.891.382
Forslag til årets resultatdisponering	0	0	2.528.751	2.528.751
Egenkapital pr. 31.12.2015	10.014.000	322.311.964	108.094.169	440.420.133

Selskabets virksomhed er underlagt lov om forsyningsvirksomhed og pålagt restriktioner, som medfører, at der ikke frit kan rådes over den regnskabsmæssige egenkapital.

	kr.
Ændring i aktiekapital	
Aktiekapital 1. juli 2009	500.000
1. oktober 2009, kapitaludvidelse apportindskud	9.500.000
1. januar 2012, kapitaludvidelse apportindskud	14.000
Aktiekapital 31. december 2015	10.014.000

NOTER

			kr.	
6	Langfristede gældsforpligtelser	31/12 2015	Afdrag	Restgæld
		gæld i alt	næste år	efter 5 år
	Kreditinstitut, hovedstol 9,9 mio.	8.828.645	266.061	7.355.058
	Kreditinstitut, hovedstol 15 mio.	13.543.587	446.645	11.161.935
	Kreditinstitut, hovedstol 10 mio.	9.331.650	308.118	7.706.809
		31.703.882	1.020.824	26.223.802
	Regulatorisk overdækning	2.847.927	1.098.155	0
	I alt	34.551.809	2.118.979	26.223.802

7 Ejerforhold

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som eneejer af aktiekapitalen:

Thisted Vand A/S
Silstrupvej 12
7700 Thisted

8 Oplysning om væsentlige usikkerheder

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 til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 60,9 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbare indkomstskatter er i forhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets priser krone for krone. En evt. udskudt skat vil derfor blive til en opkrævningsret hos selskabets kunder på det tidspunkt, hvor den bliver til en betalbar skat. Den udskudte skat modsvares derfor i nominel værdi af en opkrævningsret.

På baggrund heraf samt den betydelige usikkerhed, der er omkring de faktiske beløbsstørrelser, er den udskudte skatteforpligtelse og tilhørende opkrævningsret hos kunderne ikke indregnet.

NOTER

9 Eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser i forbindelse med indgåede entrepriseaftaler.

Der henvises til note 8, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den heraf afledte effekt på udskudt skat og betalbar skat.

10 Effektiviseringsgevinst

Selskabet havde pr. 31.12.2014 opnået ekstraordinær effektiviseringsgevinster på tkr. 16.750 og har i 2015 opnået en ekstraordinær effektiviseringsgevinst på tkr. 5.778. Ekstraordinær effektiviseringsgevinster skal anvendes til investering eller takstnedsættelser inden for fire år. I år 2015 er der anvendt i alt tkr. 2.245 til investering, hvormed den resterende effektiviseringsgevinst er på tkr. 20.283 pr. 31. december 2015.