

Vesthimmerlands Vand A/S
Th. Eriksensvej 28
9640 Farsø
CVR-nr. 32562299

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.04.2016

Dirigent

Navn: Uffe Bro

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance pr. 31.12.2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2015	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Vesthimmerlands Vand A/S
Th. Eriksensvej 28
9640 Farsø

CVR-nr.: 32562299
Hjemsted: Vesthimmerland
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Kirsten Moesgaard, formand
Jens Lauritzen, næstformand
Rasmus Sven Vetter
Per Nyborg
Karen Elizabeth Friis Clausager
Poul Vejen
Annette Vahlgreen
Lars Peter Jensen
Morten Brinkmann Sandersen

Direktion

Jens Chr. Olesen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Løgstørvej 14
Postboks 46
9600 Aars

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Vesthimmerlands Vand 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 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 udskudte og betalbare skat. Der henvises til note 1 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farsø, den 04.04.2016

Direktion

Jens Chr. Olesen

Bestyrelse

Kirsten Moesgaard
formand

Jens Lauritzen
næstformand

Rasmus Sven Vetter

Per Nyborg

Karen Elizabeth Friis Clausager

Poul Vejen

Annette Vahlgreen

Lars Peter Jensen

Morten Brinkmann Sandersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Vesthimmerlands Vand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vesthimmerlands Vand A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver og den deraf afledte effekt på udskudt skat.

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.

Aars, den 04.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Claus Bjørnlund
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål og aktivitet er at eje og drive spildevands- og drikkevandsforsyningsaktiviteter i Vesthimmerlands Kommune samt udøve tilknyttede aktiviteter, der naturligt og sædvanligvis placeres i denne type selskaber i henhold til Lov om vandsektorens organisering og økonomiske forhold.

Selskabets indtægter fremkommer på spildevandssiden som betaling af tilslutningsbidrag, vejafvandingsbidrag samt fast og variabelt vandafledningsbidrag, og på drikkevandssiden som betaling af tilslutningsbidrag samt fast og variabelt driftsbidrag. Desuden varetages drift og administration af en kommunal tømningssordning, der er en afgrænset "hvile i sig selv" aktivitet. Taksterne fastsættes for ét år ad gangen.

Spildevandsforsyningsaktiviteterne udgør i hovedsagen følgende:

- Anlæg og drift af transport- og renselanlæg
- Tilslutning af kunder
- Administration og service til kunderne.

Drikkevandsforsyningsaktiviteterne udgør i hovedsagen følgende:

- Anlæg og drift af vandindvindingsanlæg, vandbehandlingsanlæg og ledningsanlæg
- Tilslutning af kunder
- Administration og service til kunderne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets overskud på 1.956 t.kr. anses for tilfredsstillende og er i overensstemmelse med selskabets tilsigtede mål.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Opgørelsen af skat i årsregnskabet er 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. SKAT har i en række afgørelser afvist disse værdier som skattemæssige indgangsværdier. SKAT er således af den opfattelse, at de skattemæssige indgangsværdier er betydeligt lavere end de af branchens anvendte indgangsværdier. Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. Det er SKAT's vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de regnskabsmæssige. Selskabet har påklaget SKAT's afgørelse til Landskatteretten, da ledelsen vurderer, at det er sandsynligt, at sagen vil falde ud til selskabets fordel. Selskabet har som følge heraf ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper. Såfremt sagen i Landsskatteretten falder ud til SKAT's fordel, medfører dette, at der skal indregnes en hensat udskudt skat på 146.500 t.kr. Den skyldige skat skal indregnes som en regulatorisk underdækning med en deraf afledt opkrævningsret.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold

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 B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Omsætning indregnes i resultatopgørelsen i henhold til opgjort salg og afledning af vand i året hos forbrugerne. Omsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

I omsætningen indregnes årets reguleringsmæssige over- eller underdækning. Indregnet over- eller underdækning er afsat som mellemregning med forbrugerne i balancen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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

Anlæg er pr. 01.01.2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i gennemsnit af levetidsnedskevne standard anskaffelses- og genanskaffelsespriser (standardværdi) fastsat med udgangspunkt i Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog. Der er dog foretaget en ændring af værdien pr. 01.01.2010 af materielle anlægsaktiver, som er ændret fra 1.762.269 t.kr. til 1.013.000 t.kr. Baggrunden herfor er, at selskabet på baggrund af budgetter og fastsatte takster har vurderet, at aktiverne kan indregnes til en forholdsmæssig værdi af de

Anvendt regnskabspraksis

reguleringsmæssige værdier, som er opgjort af forsyningssekretariatet i forbindelse med opgørelse af den reguleringsmæssige vurderingsberetning pr. 01.01.2010.

Anskaffelser efter 01.01.2010 af grunde og bygninger, produktions-, distributions og fællesanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Finansieringsomkostninger er ikke indregnet.

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

Grundværdier levetidsnedskrives ikke.

Omkostninger, der tilfører anlæg nye eller forbedrede egenskaber eller på anden måde forøger det pågældende anlægs dagsværdi, aktiveres.

Igangværende anlægsarbejder er opgjort 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostprisen 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 udgifter.

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.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		55.800	51.644
Personaleomkostninger	2	(12.596)	(12.218)
Af- og nedskrivninger		(31.209)	(30.736)
Andre driftsomkostninger		<u>(7.933)</u>	<u>(1.737)</u>
Driftsresultat		4.062	6.953
Andre finansielle indtægter		478	939
Andre finansielle omkostninger		<u>(569)</u>	<u>(869)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.971	7.023
Skat af ordinært resultat	3	<u>(2.015)</u>	<u>(2.520)</u>
Årets resultat		<u>1.956</u>	<u>4.503</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.956</u>	<u>4.503</u>
		<u>1.956</u>	<u>4.503</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		22.430	21.958
Produktionsanlæg og maskiner		1.005.046	988.218
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.397	9.382
Materielle anlægsaktiver under udførelse		825	9.889
Materielle anlægsaktiver	4	<u>1.035.698</u>	<u>1.029.447</u>
Andre tilgodehavender		9.207	12.086
Finansielle anlægsaktiver		<u>9.207</u>	<u>12.086</u>
Anlægsaktiver		<u>1.044.905</u>	<u>1.041.533</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		562	287
Varebeholdninger		<u>562</u>	<u>287</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.002	622
Andre tilgodehavender		10.347	10.030
Periodeafgrænsningsposter		348	242
Tilgodehavender		<u>11.697</u>	<u>10.894</u>
Likvide beholdninger		<u>5.843</u>	<u>17.552</u>
Omsætningsaktiver		<u>18.102</u>	<u>28.733</u>
Aktiver		<u><u>1.063.007</u></u>	<u><u>1.070.266</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	10.000	10.000
Overkurs ved emission		993.890	993.890
Overført overskud eller underskud		(1.848)	(3.805)
Egenkapital		<u>1.002.042</u>	<u>1.000.085</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		25.804	26.813
Reguleringsmæssige overdækninger		13.472	16.666
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>39.276</u>	<u>43.479</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	4.174	4.096
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.392	20.147
Skyldig selskabsskat		507	420
Anden gæld		3.616	2.039
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>21.689</u>	<u>26.702</u>
Gældsforpligtelser		<u>60.965</u>	<u>70.181</u>
Passiver		<u>1.063.007</u>	<u>1.070.266</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført overskud el- ler under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	10.000	993.890	(3.805)	1.000.085
Årets resultat	0	0	1.957	1.957
Egenkapital ultimo	10.000	993.890	(1.848)	1.002.042

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

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT hvor SKAT afviser anvendelse af de 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 regnskabsmæssige. Selskabet har påklaget SKAT's afgørelse til Landskatteretten da ledelsen vurderer, at det er sandsynligt, at sagen vil falde ud til selskabets fordel. Selskabet har som følge heraf ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper. Såfremt sagen i Landsskatteretten falder ud til SKAT's fordel, medfører dette, at der skal indregnes en hensat udskudt skat på 146.500 t.kr. Den skyldige skat skal indregnes som en regulatorisk underdækning med en deraf afledt opkrævningsret.

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	10.593	10.373
Pensioner	1.384	1.249
Andre omkostninger til social sikring	166	168
Andre personaleomkostninger	453	428
	12.596	12.218
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	2.015	2.420
Regulering vedrørende tidligere år	0	100
	2.015	2.520

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle anlægsaktiver under udførelse t.kr.
4. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	23.067	1.120.219	16.195	9.889
Tilgange	765	52.541	1.197	232
Afgange	(21)	(9.809)	0	(9.296)
Kostpris ultimo	23.811	1.162.951	17.392	825
Af- og nedskrivninger primo	(1.109)	(132.001)	(6.813)	0
Årets afskrivninger	(272)	(27.755)	(3.182)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	1.851	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.381)	(157.905)	(9.995)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.430	1.005.046	7.397	825
5. Virksomhedskapital				
Aktier		Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
		10.000	1	10.000
		10.000		10.000
6. Langfristede gældsforpligtelser				
	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	980	902	25.804	21.716
Reguleringsmæssige overdækninger	3.194	3.194	13.472	0
	4.174	4.096	39.276	21.716

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger.

Der henvises til note 1, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabet materielle anlægsaktiver og den deraf afledte udskudte og betalbare skat.

8. Ejerforhold

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

Vesthimmerlands kommune