

TÅRNBYFORSYNING Vand A/S

Gemmas Alle 39

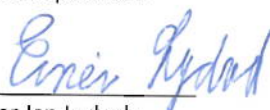
2770 Kastrup

CVR-nr. 32667708

Årsrapport for 2015

6. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 12. april 2016



Einer Jan Lyduch
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning.....	7
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse.....	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter.....	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for TÅRNBYFORSYNING Vand 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 resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 12. april 2016

Direktion



Raymond Anders Skaarup
Direktør

Bestyrelse



Vibeke Rasmussen
Formand



Einer Jan Lydich



Jørn Mikael Leth-Espensen



Mark Kapala



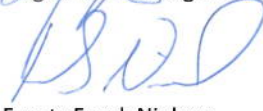
Jørgen Verner Jørgensen



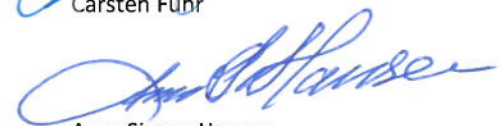
Carsten Fuhr



Hans Ole Tolstrup



Frants Frank Nielsen



Arne Simon Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TÅRNBYFORSYNING Vand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TÅRNBYFORSYNING Vand A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 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 18 er usikkerhed vedrørende opgørelse af aktuel og 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.

København, den 12. april 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Lyng Skovgaard
Statsautoriseret revisor



Lisa Svensen
Statsautoriseret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden TÅRNBYFORSYNING Vand A/S
Gemmas Alle 39
2770 Kastrup
Telefon 32 46 20 30
E-mail info@taarnbyforsyning.dk
Hjemmeside www.taarnbyforsyning.dk
CVR-nr. 32667708
Stiftelsesdato 1. januar 2010
Hjemsted Tårnby
Regnskabsår 1. januar 2015 - 31. december 2015

Bestyrelse Vibeke Rasmussen, Formand
Einer Jan Lyduch
Jørn Mikael Leth-Espensen
Mark Kapala
Jørgen Verner Jørgensen
Carsten Fuhr
Hans Ole Tolstrup
Frants Frank Nielsen
Arne Simon Hansen

Direktion Raymond Anders Skaarup, Direktør

Moderselskab TÅRNBYFORSYNING A/S

Revisor Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S
CVR-nr.: 33963556

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Det er selskabets formål at varetage driften i Tårnby Kommune af en vandforsyning af højt sundheds- og miljømæssig kvalitet, som tager hensyn til forsyningssikkerhed og naturen, og drives på en effektiv og for forbrugerne gennemsigtig måde.

TÅRNBYFORSYNING Vand A/S er stiftet d. 1. januar 2010 af Tårnby Kommune som en del af en koncern under TÅRNBYFORSYNING A/S sammen med tre øvrige datterselskaber, TÅRNBYFORSYNING Spildevand A/S, TÅRNBYFORSYNING Varme A/S og TÅRNBYFORSYNING Service A/S. Selskabets aktiviteter udføres af søsterselskabet TÅRNBYFORSYNING Service A/S i regning til kostpris.

Selskabets aktiviteter er underlagt Vandsektorloven (Lov 469) og konsekvenslov (Lov 460), som begge blev vedtaget i Folketinget d. 28. maj 2009. Efterfølgende er der udarbejdet en række bekendtgørelser og vejledninger. Væsentligst for selskabet er Bekendtgørelse om prisloftregulering m.v. af vandsektoren Bekendtgørelse nr. 173 af 27/02/2012, som sætter rammer for selskabets takstfastsættelse, omkostningsudvikling og effektiviseringskrav.

Selskabets virksomhed er også reguleret efter Vandforsyningsloven ud fra et "hvile i sig selv" princip, således, at kundernes betaling svarer til medgåede omkostninger til produktion og transport af vand. Selskabets indtægter fremkommer som en betaling for forbrugt vandmængde og et målerbidrag, der takstsættes årligt og godkendes af Tårnby Kommunalbestyrelse.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne.

SKAT har i en lang række lignende afgørelser tilsidesat branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne og i stedet lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skønsmæssigt beregnes ud fra en tillempet DCF-model. SKAT's skønsmæssige vurderinger indebærer, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de regnskabsmæssige.

Selskabet har på linie med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatteretten, der i juni 2014 afsagde kendelser i de første sager. Landsskatteretten gav SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, dvs. at værdiansættelsen baseres på tilbagediskontering af fremtidige pengestrømme. Landsskatteretten kritiserede imidlertid SKAT's konkrete brug af modellen.

Selskabet har ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper, da ledelsen vurderer, at der på nuværende tidspunkt stadig er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelser, herunder den konkrete anvendelse af DCF-modellen. Usikkerheden medfører, at selskabet for nærværende ikke er i stand til at opgøre et beløb pålideligt med henblik på indregning.

Såfremt sagerne i Landsskatteretten falder ud til SKAT's fordel, vil den potentielle skat skulle indregnes som en regulatorisk underdækning med en deraf afledt opkrævningsret.

Da betaling af skat vil kunne indregnes i selskabets priser via et tillæg til selskabets prisloft, vil en øget skatteforpligtelse ikke få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

Det er ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Ledelsesberetning

SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 61,1 mio.kr. fra 153,1 mio.kr. til 92,1 mio.kr. Selskabet har påklaget afgørelsen, idet selskabet anfægter SKAT's metode for fastsættelse af det skattemæssige grundlag. Der er for nærværende en række sager om dette spørgsmål. Branchens opfattelse er, at disse falder ud til selskabernes fordel, og årsregnskabet er derfor udarbejdet med udgangspunkt i, at selskabet får medhold i sin anke.

Hvis SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af en øget udskudt skat med 14 mio.kr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 0,7 mio.kr. Nettoomsætningen udgør 23,3 mio.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 198,6 mio.kr. og egenkapital på 171,7 mio.kr. Resultatet er tilfredsstillende, idet blandt andet overskuddet indregnes i taksterne for 2017.

På driften er der en ekstraordinær effektiviseringsgevinst på 1,4 mio.kr. som følge af færre driftsudgifter end budgetteret.

Effektiviseringsgevinsten anvendes til investeringer for at begrænse omfanget af låneoptagelser. Det er specielt vigtigt for vandselskabet at kunne nyttiggøre den forbedrede driftsmæssige situation til reinvesteringer, idet selskabet som følge af Vandsektorloven har et meget lille råderum til investeringer, og selskabet vil have svært ved i fremtiden at opretholde samme aktivitet til forbedring af ledningsnettet som under kommunen uden yderligere låntagning.

I forhold til selskabets prisloftsregulering udviser reguleringsregnskabet en samlet overdækning på 0,9 mio.kr., der skal indregnes i prisloftet for 2017.

Selskabet har et lånebehov på 4,3 mio.kr. udover investeringstillægget i prisloftet.

Den samlede overdækning udgør 8,9 mio.kr. Overdækningen er i året nedbragt med 1,8 mio.kr. via taksten.

Prisloftet for 2015 blev meldt ud i efteråret 2014. På baggrund heraf og forventninger til kommende års investeringer i anlæg m.m., har selskabet justeret sine takster i forhold til tidligere år.

Selskabets aktiver (ledningsnet m.m.) er værdiansat på grundlag af standardpriser og restlevetider m.m. fastlagt af Forsyningssekretariatet, og på baggrund af selskabets indberetning af oplysninger om stk., alder og omfang af ledningsnet.

Selskabet har med baggrund i ovenstående og selskabets forventninger til fremtidige investeringer, politik for fastsættelse af takster m.m., og de forventede fremtidige pengestrømme, indregnet aktiverne i årsregnskabet til Forsyningssekretariatet, jf. nedenstående.

Den bogførte værdi af selskabets anlægsaktiver afspejler den værdi, hvormed de forventes at blive indregnet i de fremtidige takster. Der henvises i øvrigt til nedenstående afsnit om usikkerhed ved indregning og måling.

Aktiviteter i året

Der blev renoveret ca. 1.900 m. vandledninger og stophaner i Jerslev Alle, Hjallerup Alle samt den sydlige del af Præstefælledvej. Området var præget af lavt vandtryk og mange lækager.

Selskabet har i 2015 ydet en særlig indsats med dårlige betalere. Der er strammet op på afdragsaftaler og indført mulighed for at lukke for vandet. Dette er særdeles effektivt.

Der mangler dog fortsat en del, som ligger til inddrivelse hos SKAT, der p.t. har sat inddrivning i bero. Der udestår således ca. 315.000 kr. i udbetalte regninger til selskabet.

Ledelsesberetning

Herudover er der gennemført aktiviteter omkring:

- * Løft af boringer: Af et arbejdsmiljøhensyn og beskyttelse mod forurening af boringer er boringer løftet op på jorden.
- * Driftpersonale samlet i den gamle "garage" som erstatning for skimmelramt og utidssvarende værkstedsbygning.
- * Der er påbegyndt installation af fjernaflæste vandmålere. Ca. 1.000 stk. er opsat i 2015. 2.500 stk. skiftes i 2016.
- * Bygning af ny administration, som erstatning af skimmelramt og utidssvarende værkstedsbygning og pavillon.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Det udmeldte prisloft for 2016 forventes overholdt, hvorfor selskabet forventer et positivt resultat i 2016.

Man skal være opmærksom på, at selskabets udgangspunkt som følge af Vandsektorlovens værdifastsættelse af anlægget, har et meget ringe råderum til investeringer. Selskabet vil således fremover have svært ved at opretholde samme fornyelse af ledningsnettet som hidtil under kommunen.

I 2016 vil der fortsat blive fokuseret på forsyningssikkerhed, dvs. vand af den rigtige kvalitet og tilfredsstillende tryk. Herudover gennemføres sanering af vandledninger, dokumenteret drikkevandssikkerhed mv. Endvidere skal der i 2016 i værksættes et anlæg til en delvis blødgøring af vandet til imødekomme et servicemål i 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for TÅRNBYFORSYNING Vand A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang til køber, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

Der foretages ikke regulering for en eventuel over- eller underdækning under hensyntagen til "Hvile-i-sig-selv"-princippet. En eventuel over- eller underdækning som følge heraf er indeholdt i selskabets egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter såvel direkte og indirekte omkostninger ved produktion og køb af vand, der er afholdt i året, herunder omkostninger til drift af anlæg, råvarer og hjælpematerialer, produktionslønninger, distributionsnettet, andre eksterne omkostninger samt af- og nedskrivninger på produktionsanlæg og maskiner.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger og lignende omkostninger samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver er takstrettigheder knyttet til fremadrettede udgifter vedrørende historiske pensionsforpligtelser opgjort pr. 1. januar 2010 overfor nuværende og tidligere ansatte tjenestemænd i forsyningsvirksomheden. Beløbet, som svarer til den aktuariemæssigt opgjort forpligtelse, kan via prisloftsreglerne indregnes i de fremtidige takster overfor selskabets kunder. Denne legale ret er klassificeret som et immaterielt anlægsaktiv som følge af, at retten har en fremtidig nytteværdi for selskabet.

Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktions- og distributionsanlæg er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i gennemsnit af levetidsnedskrevne standard anskaffelses- og genanskaffelsespriser (standardværdi) fastsat efter Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog. Visse af anlægsaktiverne er værdiansat på baggrund af forsyningsvirksomhedens ansøgning om særskilt godkendelse af værdiansættelser af aktiver, som ikke er omfattet af pris- og levetidskatalog

På baggrund af selskabets budgetter og forventninger til fremtidige investeringer, takster og øvrige forhold er der i åbningsbalancen foretaget en skønsmæssig korrektion af anlægsaktiverne, svarende til forskellen mellem det, som selskabet er berettiget til at opkræve på baggrund af afskrivninger på de beregnede standardværdier og det, som selskabet forventer at opkræve til dækning af fremtidige investeringer. De fremtidige takster er fastsat ud fra en forventning til kommende års investeringer.

Tilgang til materielle anlægsaktiver efter 1. januar 2010 måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

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:

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	8-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inentar	5-10 år

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

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

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.

Reserve dele

Beholdninger af reserve dele måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier 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 i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst.

Anvendt regnskabspraksis

Pensionsforpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter den aktuarmæssigt opgjorte pensionsforpligtelse til de af Tårnby Kommune udlånte tjenestemænd til selskabet.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Over-/underdækning

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 i forhold til foreløbigt indregnede beløb samt prisloftafgørelser i henhold til Forsyningssekretariatets anvisninger. Den således opgjorte reguleringsmæssige underdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets mulighed for, og ønske om, at opkræve underdækningssaldoen over de fremtidige takster, hvorimod den opgjorte reguleringsmæssige overdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets forpligtelse til at reducere de fremtidige takster med overdækningssaldoen.

I henhold til prisloftbekendtgørelsen kan tab på afhændede eller skrottede materielle anlægsaktiver indregnes i taksten, i takt med den oprindelig afskrivning på aktivet. Tabet indregnes som et taksmæssigt tilgodehavende i det omfang selskabet har truffet beslutning om opkrævning af tabet i fremtidige takster.

Betaling af skat kan indregnes i selskabets priser via et tillæg til selskabets prisloft. Hvis der påhviler selskabet en udskudt skatteforpligtelse, har selskabet derfor en tilsvarende opkrævningsret. Opkrævningsretten optages som et aktiv i årsregnskabet, i det omfang selskabet forventer at opkræve den reguleringsmæssige værdi af udskudt skat over de fremtidige takster.

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

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

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

Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning	1	23.297.246	24.095.965
Produktionsomkostninger	2	-16.780.418	-18.313.891
Bruttoresultat		6.516.828	5.782.074
Administrationsomkostninger	2	-5.397.132	-3.579.143
Driftsresultat		1.119.696	2.202.931
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		870	57.605
Andre finansielle indtægter		198.705	771.574
Øvrige finansielle omkostninger	3	-289.420	-129.552
Resultat før skat		1.029.851	2.902.558
Skat af årets resultat	4	-262.811	-715.974
Årets resultat		767.040	2.186.584
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		767.040	2.186.584
		767.040	2.186.584

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	5	740.984	926.231
Immaterielle anlægsaktiver		<u>740.984</u>	<u>926.231</u>
Produktionsanlæg og maskiner	6	176.966.171	168.606.152
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	151.202	201.602
Materielle anlægsaktiver under udførelse	8	2.898.112	3.691.710
Materielle anlægsaktiver		<u>180.015.485</u>	<u>172.499.464</u>
Andre tilgodehavender	9	3.102.763	3.818.460
Finansielle anlægsaktiver		<u>3.102.763</u>	<u>3.818.460</u>
Anlægsaktiver		<u>183.859.232</u>	<u>177.244.155</u>
Omsætningsaktiver			
Råvarer og hjælpematerialer		321.704	394.755
Varebeholdninger	10	<u>321.704</u>	<u>394.755</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.746.306	1.821.597
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		29.949	1.567.244
Tilgodehavende selskabsskat		70.667	0
Andre tilgodehavender		1.764.515	1.556.260
Periodeafgrænsningsposter		0	836.575
Tilgodehavender		<u>4.611.437</u>	<u>5.781.676</u>
Likvide beholdninger		<u>9.826.008</u>	<u>10.944.822</u>
Omsætningsaktiver		<u>14.759.149</u>	<u>17.121.253</u>
Aktiver		<u>198.618.381</u>	<u>194.365.408</u>

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Egenkapital			
Virksomhedskapital	11	10.000.000	10.000.000
Overkurs ved emission	12	147.101.238	147.101.238
Overført overskud eller underskud	13	14.599.455	13.832.415
Egenkapital	14	171.700.693	170.933.653
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		814.759	991.330
Hensættelser til udskudt skat	15	1.303.236	969.758
Hensatte forpligtelser		2.117.995	1.961.088
Gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	16	7.838.750	5.061.837
Overdækning	17	3.431.619	9.365.248
Langfristede gældsforpligtelser		11.270.369	14.427.085
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	16	249.707	198.030
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.169.233	1.469.772
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.184.444	1.630.269
Selskabsskat		0	487.379
Anden gæld		1.410.123	1.899.267
Overdækning	17	5.515.817	1.358.865
Kortfristede gældsforpligtelser		13.529.324	7.043.582
Gældsforpligtelser		24.799.693	21.470.667
Passiver		198.618.381	194.365.408
Usikkerhed ved indregning og måling	18		
Eventualforpligtelser	19		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	20		
Ejerforhold og oplysninger om nærtstående parter	21		

Pengestrømsopgørelse

	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat	1.119.696	2.202.931
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.704.535	6.427.296
Ændring i varebeholdninger	73.051	239.040
Ændring i tilgodehavender	-924.709	3.069.542
Ændring i leverandørgæld mv.	3.699.461	-341.822
Andre ændringer i driftskapital	-546.028	6.320.301
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	10.126.006	17.917.288
Renteindbetalinger og lignende	199.575	829.179
Renteudbetalinger og lignende	-289.420	-129.552
Pengestrømme fra ordinær drift	10.036.161	18.616.915
Betalt selskabsskat	-487.379	-193.517
Pengestrøm fra driftsaktivitet	9.548.782	18.423.398
Køb af materielle anlægsaktiver	-14.035.312	-11.830.026
Modtagne afdrag	715.697	693.196
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-13.319.615	-11.136.830
Provenu af langfristede gældsforpligtelser	3.061.000	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-232.410	-5.193.617
Nedbringelse af pensionsforpligtelser	-176.571	-174.291
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	2.652.019	-5.367.908
Ændringer i likvider	-1.118.814	1.918.660
Likvider, primo	10.944.822	9.026.162
Likvider, ultimo	9.826.008	10.944.822
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	9.826.008	10.944.822
Likvider i alt	9.826.008	10.944.822

Noter

	2015	2014
1. Nettoomsætning		
Forbrug efter måler	16.641.147	19.853.512
Over/underdækning	1.776.677	-1.069.717
Målerbidrag, privat og erhverv	2.094.563	2.092.870
Erstatning og kontrol af målere	1.570	1.110
Salg af vand til Dragør	1.045.783	1.215.592
Erstatning Øresundsforbindelsen A/S	1.304.750	1.738.250
Tilslutningsbidrag	215.470	138.910
Rykkergebyr	65.667	68.325
Øvrige indtægter	151.619	57.113
Nettoomsætning	23.297.246	24.095.965

Nettoomsætning kan henføres til selskabets forsyningsområde i Danmark og består af m3-afhængige bidrag, tilslutningsbidrag, faste årlige bidrag, særbidrag i øvrigt og indtægter fra handel med andre vandselskaber.

2. Af- og nedskrivninger

Afskrivning erhvervede immaterielle anlægsaktiver	185.247	185.247
Afskrivning produktionsanlæg og maskiner	6.064.771	6.042.320
Afskrivning andre anlæg, driftsmateriel og inventar	50.400	50.400
Nedskrivning ved afgang	404.117	149.329
	6.704.535	6.427.296

Af- og nedskrivninger er indregnet således i resultatopgørelsen:

Produktionsomkostninger	6.468.888	6.191.649
Administrationsomkostninger	235.647	235.647
	6.704.535	6.427.296

3. Øvrige finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	289.420	129.552
Øvrige finansielle omkostninger	289.420	129.552

Noter

	2015	2014
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-70.667	487.379
Regulering udskudt skat	333.478	228.595
Skat af årets resultat	262.811	715.974
5. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.852.466	1.852.466
Kostpris ultimo	1.852.466	1.852.466
Af- og nedskrivninger primo	-926.235	-740.988
Årets afskrivninger	-185.247	-185.247
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.111.482	-926.235
Regnskabsmæssig værdi ultimo	740.984	926.231
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	198.341.708	190.490.782
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	14.828.909	8.069.392
Afgang i årets løb	-556.765	-218.466
Kostpris ultimo	212.613.852	198.341.708
Af- og nedskrivninger primo	-29.735.556	-23.762.373
Årets afskrivninger	-6.064.771	-6.042.320
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	152.646	69.137
Af- og nedskrivninger ultimo	-35.647.681	-29.735.556
Regnskabsmæssig værdi ultimo	176.966.171	168.606.152
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	252.002	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	252.002
Kostpris ultimo	252.002	252.002
Af- og nedskrivninger primo	-50.400	0
Årets afskrivninger	-50.400	-50.400
Af- og nedskrivninger ultimo	-100.800	-50.400
Regnskabsmæssig værdi ultimo	151.202	201.602

Noter

	2015	2014
8. Materielle anlægsaktiver under udførelse		
Kostpris primo	3.691.710	183.079
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	14.035.312	11.578.024
Afgang i årets løb	-14.828.910	-8.069.393
Kostpris ultimo	2.898.112	3.691.710
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.898.112	3.691.710

9. Andre tilgodehavender

Tilgodehavendet hos Tårnby Kommune afvikles som en annuitet over 10 år.

Af tilgodehavendet pr. 31.12.2015 forfalder kr. 2.363.834 senere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

10. Varebeholdninger

Varebeholdninger er opgjort således:

Råvarer og hjælpematerialer	321.704	394.755
Varebeholdninger i alt	321.704	394.755

11. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital	10.000.000	10.000.000
Saldo ultimo	10.000.000	10.000.000

Virksomhedskapitalen består af 10.000.000 aktier á 1 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2012	2011	2010
Saldo primo	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Saldo ultimo	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000

12. Overkurs ved emission

Saldo primo	147.101.238	147.101.238
Saldo ultimo	147.101.238	147.101.238

13. Overført overskud eller underskud

Saldo primo	13.832.415	11.645.831
Årets tilgang	767.040	2.186.584
Saldo ultimo	14.599.455	13.832.415

Noter

2015

2014

14. Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	10.000.000	147.101.238	13.832.415	170.933.653
Forslag til årets resultatdisponering			767.040	767.040
	10.000.000	147.101.238	14.599.455	171.700.693

Overkurs ved emission er opstået ved stiftelsen, og er i henhold til særlovgivning for forsyningsselskaber en bunden overkurs, der ikke kan udloddes.

Øvrige lovpligtige reserver består af akkumulerede overskud, der i henhold til særlovgivning for forsyningsselskaber ikke kan udloddes.

15. Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat hviler på følgende poster:

Materielle anlægsaktiver	2.177.265	2.115.923
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-11.511	-15.653
Reguleringsmæssig overdækning	-1.968.436	-2.359.305
Skatteaktiv, ej indregnet i udskudt skat	1.228.793	1.228.793
Fremført skattemæssigt underskud	-122.875	0
Hensættelser til udskudt skat	1.303.236	969.758

16. Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	7.838.750	249.707	6.781.692
	7.838.750	249.707	6.781.692

17. Reguleringsmæssig overdækning

Akkumuleret overdækning primo	10.724.115	9.654.398
Korrektion over/underdækning primo	6.654	328.029
Indregnet over/underdækning vedr. tidligere år	-1.090.845	-1.090.845
Udvikling i reguleringsmæssig overdækning	-1.250.531	2.319.911
Underdækning vedr. skat	558.045	-487.378
	8.947.438	10.724.115
Andel af overdækning pr. 31.12.2015 der indregnes i prisloftsår 2016	5.515.817	1.358.865
	5.515.817	1.358.865

Noter

2015

2014

18. Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ved regnskabsafslæggelsen og afsættelse af udskudt skat lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Det er SKAT's holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 61.065 t.kr. fra 153.125 t.kr. til 92.060 t.kr.

Selskabet har på linie med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatteretten.

I 4 principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, men kritiseret SKAT's konkrete anvendelse af modellen.

Selskabet har ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper, da ledelsen vurderer, at der på nuværende tidspunkt stadig er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelser, herunder den konkrete anvendelse af DCF-modellen. Usikkerheden medfører, at selskabet for nærværende ikke er i stand til at opgøre et beløb pålideligt med henblik på indregning.

Såfremt SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af en øget udskudt skat på 13.434 t.kr., der - alt andet lige - over tid vil betyde en skattebetaling af samme størrelse.

Da betaling af skat vil kunne indregnes i selskabets priser via et tillæg til selskabets prisloft, vil en øget skatteforpligtelse ikke få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

19. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med TÅRNBYFORSYNING A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter i sambeskatningskredsen, og fra og med regnskabsåret 2013 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af årsrapporten for TÅRNBY FORSYNING A/S.

TÅRNBYFORSYNING Vand A/S' eventualforpligtelser omfatter herudover de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgående entrepriseaftaler.

20. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ikke stillet andre sikkerheder, end de der er nævnt i årsregnskabet.

Noter

2015

2014

21. Ejerforhold og oplysninger om nærtstående parter

Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på TÅRNBYFORSYNING Vand A/S:
TÅRNBYFORSYNING A/S

Aktionærforhold

Følgende aktionærer er noteret som ejer af minimum 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

TÅRNBYFORSYNING A/S

Koncernforhold

TÅRNBYFORSYNING Vand A/S og dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for TÅRNBYFORSYNING A/S.