

TÅRNBYFORSYNING A/S

Gemmas Allé 39

2770 Kastrup

CVR-nr. 32667767

Årsrapport for 2015

6. regnskabsår

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



Einer Jan Lydich
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning.....	8
Hoved- og nøgletal.....	10
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse.....	18
Balance	19
Pengestrømsopgørelse	21
Noter.....	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for TÅRNBYFORSYNING A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens 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 Lyduch



Frants Frank Nielsen



Arne Simon Hansen



Carsten Fuhr



Mark Kapala



Jørn Mikael Leth-Espensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TÅRNBYFORSYNING A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TÅRNBYFORSYNING A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen.

Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandling for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandling afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandling, 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at der som skrevet i note 20 er usikkerhed vedrørende opgørelse af aktuel og udskudt skat.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

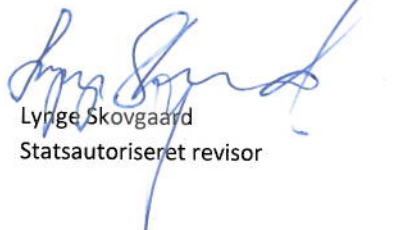
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, 12. april 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Lyng Skovgaard
Statsautoriseret revisor



Lisa Svensen
Statsautoriseret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	TÅRNBYFORSYNING A/S Gemmas Allé 39 2770 Kastrup
Telefon	32 46 20 30
E-mail	info@taarnbyforsyning.dk
Hjemmeside	www.taarnbyforsyning.dk
CVR-nr.	32667767
Stiftelsesdato	1. januar 2010
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Vibeke Rasmussen, Formand Einer Jan Lyduch Frants Frank Nielsen Arne Simon Hansen Carsten Fuhr Mark Kapala Jørn Mikael Leth-Espensen
Direktion	Raymond Anders Skaarup, Direktør
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 0900 København K CVR-nr.: 33963556

Virksomhedsoplysninger

Koncernoversigt

Dattervirksomheder

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
TÅRNBYFORSYNING Varme A/S	Danmark	3.000.000 DKK	100%
TÅRNBYFORSYNING Vand A/S	Danmark	10.000.000 DKK	100%
TÅRNBYFORSYNING Spildevand A/S	Danmark	50.000.000 DKK	100%
TÅRNBYFORSYNING Service A/S	Danmark	500.000 DKK	100%

Dattervirksomhederne er medtaget i konsolideringen.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter består i at drive forsyningsvirksomheder, der hidtil har været drevet som selvstændige enheder i Tårnby Kommune, herunder varme-, vand og spildevandsforsyningsvirksomhed.

Moderselskabets formål er at besidde ejerandele i selskaber, der driver forsyningsvirksomhed samt at varetage følgende opgaver for fællesskabet:

- * Koncernforhold, herunder udarbejdelse af koncernregnskab og fællesbeskatning.
- * Driftsfællesskab af forbrugsafregning.
- * Udlån af direktør.

Selskabet modtager betaling herfor i forhold til de faktisk afholdte omkostninger.

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 TÅRNBYFORSYNING Varme A/S' skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne anerkendt afskrivningsgrundlaget.

SKAT har efter en gennemgang af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne i driftselskaberne TÅRNBYFORSYNING Vand A/S og TÅRNBYFORSYNING Spildevand A/S 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 forsyningselskaber 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.

Værdien af den reguleringsmæssige åbningsbalance er fastlagt af den statslige tilsynsmyndighed Forsyningssekretariatet.

SKAT har efter en gennemgang af selskabernes skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 357,1 mio. kr. fra 745,0 mio. kr. til 387,9 mio. kr. Selskaberne har påklaget afgørelserne, hvori de anfægter SKATs metode for fastlæggelse af det skattemæssige grundlag. Der er for nærværende en række sager om dette spørgsmål.

Ledelsesberetning

Hvis SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af en øget udskudt skat med 78,6 mio. kr.

Da betaling af skat vil kunne indregnes i selskabernes priser via et tillæg til selskabernes prislofter, vil en øget skatteforpligtelse ikke få væsentlig indflydelse på selskabernes økonomiske stilling. Et beløb svarende til den yderligere afsatte udskudte skat vil blive indregnet som et tilgodehavende over for forbrugerne.

Usædvanlige forhold

Likviditeten i TÅRNBYFORSYNING Varme A/S udviser igen i 2015 udsving. Bestyrelsen har for regnskabsåret 2014 besluttet at omlægge opkrævningen således, at der opnås en bedre sammenhæng mellem indtægter og udgifter. Varmeforbruget er således i 2015 opkrævet månedsvist efter faktisk forbrug. Det giver en tættere relation mellem indtægter og udgifter, men viser sig ikke tilstrækkeligt, hvis der bliver store udsving i afregningen.

Der har endvidere været modregnet en overdækning i varmeselskabet på ca. 7,3 mio.kr. Hermed er overdækningen i varmeselskabet nedbragt til 0 kr.

Man skal være opmærksom på, at Vandselskaberne som følge af vandsektorlovens værdiansættelse af anlægget, har et meget ringe råderum til investeringer. Specielt vil vandselskabet fremover have svært ved at opretholde samme fornyelse af ledningsnettet som hidtil under kommunen.

Der er i spildevandsselskabet indført en tømningsskema for samle- og septiktanke i kommunen. Dette er indført iht. et af kommunen vedtaget regulativ, der pålægger grundejerne at anvende TÅRNBYFORSYNING Spildevand A/S. Ordningen har ikke fået fuld tilslutning, og selskabet har haft et spinkelt grundlag for budgettering af ordningen. Der er fortsat et underskud i ordningen om end mindre end i 2014. Underskuddet overfor spildevandsselskabet udgør 66.791 kr.

Herudover har der ikke været usædvanlige forhold i løbet af året.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er stiftet ved indskud af aktier fra Tårnby Kommunes forsyningselskaber, som er stiftet d. 1. januar 2010.

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på 0,4 mio. kr. Nettoomsætningen udgjorde 152,8 mio. kr. og koncernens balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på 957,4 mio. kr. og en egenkapital på 767,7 mio. kr. Selskabet og datterselskaberne skal hvile-i-sig-selv, og resultatet er derfor tilfredsstillende.

Der er henlagt 19,5 mio. kr. til reserve, og 0,3 mio. kr. er overført til næste år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer i 2016 et positivt resultat.

Der vil i 2016 blive taget stilling til, om der er et grundlag for oprettelse af et fjernkøleselskab..

TÅRNBYFORSYNING A/S

Hoved- og nøgletal

Koncern og modervirksomheds udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:
(i tusind kroner)

	2015	2014	2013	2012	2011
Koncern					
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	152.760	170.761	166.755	148.887	159.269
Resultat af primær drift	4.722	10.968	8.535	4.897	18.785
Resultat af finansielle poster	-3.582	-2.580	-1.560	-462	-1.218
Årets resultat	376	6.309	5.370	3.406	13.137
Balance					
Balancesum	957.413	962.545	948.570	930.865	872.910
Investeringer i mat.anlægsaktiver	44.172	45.600	48.065	99.124	46.402
Egenkapital	767.712	767.336	761.027	755.657	752.251
Nøgletal					
EBITA (%)	3	6	5	3	30
Egenkapitalens forrentning (%)	0,05	0,8	0,7	0,5	2
Moderselskab					
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	0	0	0	0	0
Resultat af primær drift	0	0	0	0	0
Resultat af finansielle poster	374	6.293	5.374	3.428	13.242
Årets resultat	376	6.309	5.370	3.406	13.137
Balance					
Balancesum	769.047	773.454	762.041	757.540	1.033.605
Investeringer i mat.anlægsaktiver	0	0	0	0	0
Egenkapital	767.712	767.336	761.027	755.657	752.251
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	0,05	0,8	0,7	0,5	2

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for TÅRNBYFORSYNING A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden TÅRNBYFORSYNING A/S og dattervirksomheder, som kontrolleres af modervirksomheden, jf. koncernoversigten. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskab udarbejdes på grundlag af regnskaber for TÅRNBYFORSYNING A/S og dets dattervirksomheder. Udarbejdelsen af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders aktiver på anskaffelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog max. 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling

Anvendt regnskabspraksis

realiseres.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapital andele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

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.

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

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

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

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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger ved køb og distribution af af varme, produktion af vand og rensning af spildevand, herunder omkostninger til drift af anlæg, råvarer, hjælpematerialer og produktionspersonale samt udviklingsomkostninger og afskrivninger.

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat herunder som følge af ændring i skattesats indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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 knyttet til historiske pensionsforpligtelser opgjort pr. 1. januar 2010 over for nuværende og tidligere ansatte tjenestemænd i forsyningsvirksomheden. Amortiseringen af de historiske tjenestemandspensioner kan indregnes i de fremtidige takster over for selskabets kunder. Denne legale ret er klassificeret som et immaterielt anlægsaktiv som følge af, at retten har en fremtidig nytteværdi for selskabet. Bestyrelsen har valgt at indregne og amortisere denne takstrettighed over 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner og andre anlæg, driftsmateriel og inventar er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i gennemsnit af levetidsnedskrevne standard anskaffelses- og genanskaffelsespriser (standardværdi) efter Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog. Visse af anlægsaktiverne er værdiansat på baggrund af forsyningsvirksomhedens ansøgning om særskilt godkendelse af værdiansættelse af aktiver, som ikke er omfattet af pris- og levetidskatalog.

Anskaffelser efter 1. januar 2010 af produktionsanlæg og maskiner og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og 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.

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.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. 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.

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.

	Brugstid
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	10 år
Produktionsanlæg og maskiner	8-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger 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.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af uafskrevet henholdsvis positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Ved køb af kapitalandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelsen ovenfor under koncernregnskab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger 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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici 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 som aktuel skat.

Pensionsforpligtelser

Hensatte pensionsforpligtelser omfatter aktuariemæssig opgjorte pensionsforpligtelser til de af Tårnby Kommune udlånte tjenestemænd til koncernen.

Langfristede gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles på tidspunktet for låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Andre finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal 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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet som forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Over-/underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig underdækning indregnes under aktiver. Saldoen er det beløb, som selskabet forventer at opkræve i kommende års takster.

Saldo for reguleringsmæssig overdækning indregnes under passiver. Saldoen er det beløb, som selskabet forventer at tilbagebetale i kommende års takster.

Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som selskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til

Forsyningssekretariatets anvisninger.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for koncernen præsenteres efter den indirekte metode og viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning. Der er ikke udarbejdet særskilt pengestrømsopgørelse for moderselskabet, da denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

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 ændringer i størrelse eller sammensætning af moderselskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier samt betaling af udbytte.

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

Anvendt regnskabspraksis

Forklaring af nøgletal

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

EBITA-margin %

$\frac{\text{EBITA} * 100}{\text{Nettooms.}}$

Nettooms.

Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.

Egenkapitalens forrentning %

$\frac{\text{Årets resultat excl. minoritetsint.} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Resultatopgørelse

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning	1	152.759.696	170.761.177	0	0
Produktionsomkostninger	2, 3, 4	-132.534.177	-144.919.622	0	0
Andre driftsindtægter		1.073.317	1.352.737	0	0
Bruttoresultat		21.298.836	27.194.292	0	0
Administrationomkostninger	2, 3, 4	-16.576.458	-16.225.955	0	0
Driftsresultat		4.722.378	10.968.337	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	382.910	6.354.488
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	519	866
Andre finansielle indtægter		360.563	1.424.745	15.267	29.219
Finansielle omkostninger	5	-3.942.348	-4.004.567	-24.434	-91.086
Resultat før skat		1.140.593	8.388.515	374.262	6.293.487
Skat af årets resultat	6	-764.632	-2.079.350	1.699	15.678
Årets resultat		375.961	6.309.165	375.961	6.309.165
Forslag til resultatdisponering					
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	382.910	6.354.488
Overført resultat		375.961	6.309.165	-6.949	-45.323
		375.961	6.309.165	375.961	6.309.165

Balance 31. december 2015

	Note	Koncern 2015 kr.	2014 kr.	Moderselskab 2015 kr.	2014 kr.
Aktiver					
Anlægsaktiver					
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	7	740.984	926.231	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		<u>740.984</u>	<u>926.231</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Produktionsanlæg og maskiner	8	875.113.234	861.967.977	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	6.250.740	6.536.684	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse	10	10.175.040	11.015.505	0	0
Materielle anlægsaktiver		<u>891.539.014</u>	<u>879.520.166</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11, 12	0	0	767.443.038	767.060.128
Andre tilgodehavender	13	3.102.763	3.818.460	0	0
Finansielle anlægsaktiver		<u>3.102.763</u>	<u>3.818.460</u>	<u>767.443.038</u>	<u>767.060.128</u>
Anlægsaktiver		<u>895.382.761</u>	<u>884.264.857</u>	<u>767.443.038</u>	<u>767.060.128</u>
Omsætningsaktiver					
Råvarer og hjælpematerialer		1.075.984	944.324	0	0
Varebeholdninger		<u>1.075.984</u>	<u>944.324</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg		15.256.675	24.145.402	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	70.903	1.439.247
Andre tilgodehavender		7.868.469	5.426.266	107.491	15.678
Periodeafgrænsningsposter		256.583	997.590	0	0
Udskudte skatteaktiver	14	0	0	1.237	0
Tilgodehavender		<u>23.381.727</u>	<u>30.569.258</u>	<u>179.631</u>	<u>1.454.925</u>
Likvide beholdninger		<u>37.572.731</u>	<u>46.766.934</u>	<u>1.424.359</u>	<u>4.939.182</u>
Omsætningsaktiver		<u>62.030.442</u>	<u>78.280.516</u>	<u>1.603.990</u>	<u>6.394.107</u>
Aktiver		<u>957.413.203</u>	<u>962.545.373</u>	<u>769.047.028</u>	<u>773.454.235</u>

Balance 31. december 2015

	Note	Koncern 2015 kr.	2014 kr.	Moderselskab 2015 kr.	2014 kr.
Passiver					
Egenkapital					
Virksomhedskapital		63.000.000	63.000.000	63.000.000	63.000.000
Overkurs ved emission		695.408.498	695.408.498	684.852.907	684.852.907
Reserve for nettoopskrivn. eft. indre værdis metode		0	0	19.527.631	19.144.721
Overført resultat		9.303.632	8.927.671	331.592	338.541
Egenkapital	15	767.712.130	767.336.169	767.712.130	767.336.169
Hensatte forpligtelser					
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		814.759	991.330	0	0
Hensættelser til udskudt skat	14	4.271.268	3.506.886	0	0
Hensatte forpligtelser		5.086.027	4.498.216	0	0
Gældsforpligtelser					
Gæld til kreditinst. i øvrigt		122.777.023	109.589.349	0	0
Anden gæld		2.939.492	3.858.371	0	0
Overdækning	16	10.898.983	22.677.355	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	17	136.615.498	136.125.075	0	0
Gæld til kreditinst. i øvrigt		6.314.083	17.411.385	0	0
Leverandørgæld		12.106.645	8.729.928	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	946.353	6.032.457
Anden gæld		19.155.737	18.103.220	388.545	85.609
Periodeafgrænsningsposter		385.028	0	0	0
Overdækning	16	10.038.055	10.341.380	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		47.999.548	54.585.913	1.334.898	6.118.066
Gældsforpligtelser		184.615.046	190.710.988	1.334.898	6.118.066
Passiver		957.413.203	962.545.373	769.047.028	773.454.235
Ejerskab	18				
Nærtstående parter	19				
Usikkerhed ved indregning og måling	20				
Eventualforpligtelser	21				

Pengestrømsopgørelse

	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat	4.722.378	10.968.337
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	32.338.627	30.969.305
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-37.150
Andre hensatte forpligtelser	-176.571	-174.291
Regulering af over-/underdækning	-12.081.697	-4.027.907
Ændring i varebeholdninger	-131.660	200.842
Ændring i tilgodehavender	6.446.524	-10.265.389
Ændring i leverandørgæld mv.	3.376.717	-1.168.457
Andre ændringer i driftskapital	2.149.415	2.810.367
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	36.643.733	29.275.657
Renteindbetalinger og lignende	360.563	1.424.745
Renteudbetalinger og lignende	-3.942.348	-4.004.567
Pengestrøm fra driftsaktivitet	33.061.948	26.695.835
Køb af materielle anlægsaktiver	-44.172.231	-45.600.040
Salg af materielle anlægsaktiver	0	40.000
Modtagne afdrag	715.697	693.196
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-43.456.534	-44.866.844
Provenu af langfristede gældsforpligtelser	13.611.000	51.958.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-4.150.617	-43.660.962
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-8.260.000	0
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	1.200.383	8.297.038
Ændringer i likvider	-9.194.203	-9.873.971
Likvider, primo	46.766.934	56.640.905
Likvider, ultimo	37.572.731	46.766.934
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	37.572.731	46.766.934
Likvider i alt	37.572.731	46.766.934

Noter

1. Nettoomsætning

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Forbrugsafhængigt bidrag	116.445.136	137.045.425	0	0
Fast bidrag	25.042.462	25.600.573	0	0
Tilslutningsbidrag	-5.322.916	-316.362	0	0
Særbidrag	1.149.752	393.723	0	0
Salg til andre vandselskaber	1.045.783	1.215.592	0	0
Erstatning A/S				
Øresundsforbindelsen	1.304.750	1.738.250	0	0
Tømningsordning	598.118	474.712	0	0
Øvrige indtægter	414.914	581.358	0	0
Over-/underdækning	12.081.697	4.027.906	0	0
	152.759.696	170.761.177		

2. Afskrivninger

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	185.247	185.247	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	31.463.319	30.245.503	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	285.944	389.227	0	0
Fortjeneste/tab v/afhændelse af materielle anlægsaktiver	404.117	149.329	0	0
	32.338.627	30.969.306		

3. Afskrivninger - fordeling

Afskrivningerne er indregnet således i resultatopgørelsen:	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Produktionsomkostninger	31.867.436	30.394.832	0	0
Administrationsomkostninger	471.191	574.474	0	0
	32.338.627	30.969.306		

Noter

4. Personaleomkostninger

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Lønninger	13.352.106	13.517.549		
Pensioner	1.722.746	1.651.074		
Omkostninger til social sikring	202.155	166.519		
	15.277.007	15.335.142		
Gennemsnitligt antal beskæftigede	30	30		

5. Finansielle omkostninger

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Andre finansielle omkostninger	3.942.348	4.004.567	4.935	4.069
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	0	19.499	87.017
	3.942.348	4.004.567	24.434	91.086

6. Skat af årets resultat

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Skat vedr. tidligere år	-250	0	0	0
Reg. udskudt skat	-764.382	-2.079.350	0	0
Skat af årets resultat	0	0	711	15.678
Regulering skat tidligere år	0	0	-249	0
Regulering udskudt skat	0	0	1.237	0
	-764.632	-2.079.350	1.699	15.678

7. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
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		

Noter

8. Produktionsanlæg og maskiner

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Kostpris primo	1.004.729.854	968.382.241		
Tilgang i årets løb	45.012.695	36.566.079		
Afgang i årets løb	-556.765	-218.466		
Kostpris ultimo	1.049.185.784	1.004.729.854		
Af- og nedskrivninger primo	-142.761.877	-112.585.511		
Årets afskrivninger	-31.463.319	-30.245.503		
Tilbageførsel af af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	152.646	69.137		
Af- og nedskrivninger ultimo	-174.072.550	-142.761.877		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	875.113.234	861.967.977		

9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Kostpris primo	7.995.863	7.800.861		
Tilgang i årets løb	0	252.002		
Afgang i årets løb	0	-57.000		
Kostpris ultimo	7.995.863	7.995.863		
Af- og nedskrivninger primo	-1.459.179	-1.124.102		
Årets afskrivninger	-285.944	-389.227		
Tilbageførsel af af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	54.150		
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.745.123	-1.459.179		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.250.740	6.536.684		

10. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Kostpris primo	11.015.505	2.233.546		
Tilgang i årets løb	44.172.231	45.348.038		
Afgang i årets løb	-45.012.696	-36.566.079		
Kostpris ultimo	10.175.040	11.015.505		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.175.040	11.015.505		

Noter

11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Moterselskab	
	2015	2014
Kostpris primo	747.915.407	747.915.407
Kostpris ultimo	747.915.407	747.915.407
Opskrivninger primo	19.144.721	12.790.233
Årets resultat	382.910	6.354.488
Opskrivninger ultimo	19.527.631	19.144.721
Regnskabsmæssig værdi ultimo	767.443.038	767.060.128

12. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
TÅRNBYFORSYNING Vand A/S	Tårnby	100,00	171.700.693	767.040
TÅRNBYFORSYNING Spildevand A/S	Tårnby	100,00	558.307.606	-989.579
TÅRNBYFORSYNING Varme A/S	Tårnby	100,00	34.966.302	332.617
TÅRNBYFORSYNING Service A/S	Tårnby	100,00	2.468.433	272.832
			767.443.034	382.910

13. 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.

14. Hensættelser til udskudt skat

	Koncern		Moterselskab	
	2015	2014	2015	2014
Materielle anlægsaktiver	9.315.895	11.076.483	0	0
Tilgodehavender fra salg	-120.858	-127.884	0	0
Reguleringsmæssig over-/underdækning	-4.606.148	-7.264.123	0	0
Skattemæssigt underskud	-317.621	-177.590	0	0
Hensat udskudt skat	0	0	-1.237	0
	4.271.268	3.506.886	-1.237	0

Noter

15. Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomhedskapital	Bunden overkurs	Overført overskud eller underskud	I alt
Egenkapital primo	63.000.000	695.408.498	8.927.671	767.336.169
Forslag til årets resultatdisponering			375.961	375.961
	63.000.000	695.408.498	9.303.632	767.712.130

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
Saldo primo	63.000.000	63.000.000	63.000.000	63.000.000	63.000.000
Saldo ultimo	63.000.000	63.000.000	63.000.000	63.000.000	63.000.000

Moderselskab

	Virksomheds-kapital	Bunden overkurs	Nettoopskrivn. indre værdis metode	Overført overskud eller underskud	I alt
Egenkapital primo	63.000.000	684.852.907	19.144.721	338.541	767.336.169
Forslag til årets resultatdisponering			382.910	-6.949	375.961
	63.000.000	684.852.907	19.527.631	331.592	767.712.130

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
Saldo primo	63.000.000	63.000.000	63.000.000	63.000.000	63.000.000
Saldo ultimo	63.000.000	63.000.000	63.000.000	63.000.000	63.000.000

Noter

16. Over-/underdækning

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Akk. overdækning 1. januar	33.018.737	37.046.642	0	0
Korr. over-/underdækning, primo	-23.194	-1.094.599	0	0
Tilbagebetalt overdækning fra tidligere år	-3.310.464	-3.310.464	0	0
Udvikling i reguleringsmæssig over-/underdækning	-9.330.713	746.649	0	0
Over-/underdækning vedr. skat	582.674	-369.493	0	0
	20.937.040	33.018.735		

Af den samlede overdækning indregnes kr. 10.038.055 som korfristet gæld.

17. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	122.777.023	6.314.083	108.014.873
Anden gæld	2.939.492	918.878	0
	125.716.515	7.232.961	108.014.873

18. Ejerskab

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

Tårnby Kommune, Tårnby

19. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på TÅRNBYFORSYNING A/S-koncernen:

Tårnby Kommune, Tårnby

Noter

20. Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ved regnskabsafregningen 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 2012.

Det er SKAT's holdning, at det skattemæssige grundlag for TÅRNBYFORSYNING Vand A/S og TÅRNBYFORSYNING Spildevand A/S skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabernes skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 357.146 t.kr. fra 745.055 t.kr. til 387.909 t.kr.

Selskaberne 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 kritiserer SKAT's konkrete anvendelse af modellen.

Selskaberne 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 78.572 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.

21. Eventualforpligtelser

TÅRNBYFORSYNING A/S indgår i dansk sambeskatning med de øvrige selskaber i koncernen. TÅRNBYFORSYNING A/S er administrationselskab for sambeskatningen. 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 for koncernen udgør kr. 0.

Koncernens eventualforpligtelser omfatter herudover de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.