



Halsnæs
FORSYNING

Halsnæs Vand A/S

Gjethusparken 3, 1. sal, 3300 Frederiksværk

CVR-nr. 33 03 37 10

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 21, 4 2016

Dirigent:

.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Halsnæs Vand A/S.

Årsrapporten er aflagt 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 - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

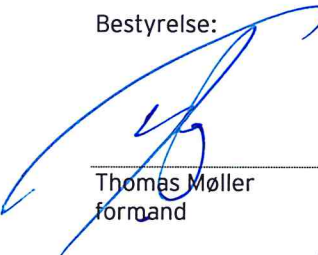
Frederiksværk, den 21. april 2016

Direktion:



Jan Hvidtfeldt Andersen

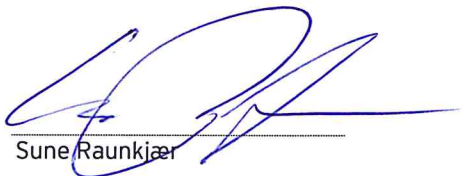
Bestyrelse:



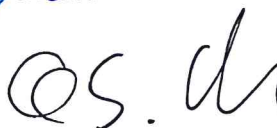
Thomas Møller
formand



Annette Westh
næstformand



Sune Raunkjær



Ole Søhøj Nielsen



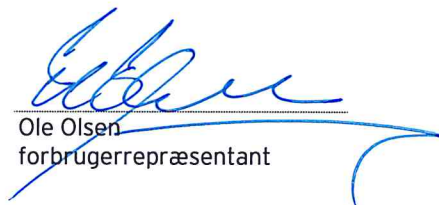
Torben Hedelund



Kim Jørgensen



Birger Jarulf
forbrugerrepræsentant



Ole Olsen
forbrugerrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Halsnæs Vand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Halsnæs Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold af regnskabet


Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aarhus, den 21. april 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Peter Nielsen
statsaut. revisor



Thomas Riis
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Halsnæs Vand A/S
Adresse, postnr. og by	Gjethusparken 3, 1. sal 3300 Frederiksværk
CVR-nr.	33 03 37 10
Stiftet	8. juni 2010
Hjemstedskommune	Halsnæs
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.halsnaesforsyning.dk
E-mail	forsyning@halsnaesforsyning.dk
Telefon	47 76 07 00
Bestyrelse	Thomas Møller, formand Annette Westh, næstformand Sune Raunkjær Ole Søhøj Nielsen Torben Hedelund Kim Jørgensen Birger Jarulf, forbrugerrepræsentant Ole Olsen, forbrugerrepræsentant
Direktion	Jan Hvidtfeldt Andersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive vandforsyningsaktivitet. Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling. Kommunalbestyrelsen foretager en legalitetskontrol af, at takstfastsættelsen overholder gældende lovgivning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets regnskabsmæssige resultat blev for 2015 på 1.336 t.kr. efter skat.

Udfordringer i 2015

Der er igennem de sidste par år blevet arbejdet intenst med at få reduceret det meget høje vandtab. Der var en nedgang fra 2013 til 2014, og de tiltag, der blev udført i 2014 fik helsårseffekt i 2015. Sammen med yderligere forbedringer i 2015 kom den samlede vandtabsprocent for året under 10 %. Der skal derfor ikke betales vandtabsafgift for året 2015, hvilket er meget glædeligt.

Overordnet vurdering af de samlede aktiviteter for 2015

Generelt er år 2015 forløbet tilfredsstillende for Halsnæs Vand A/S.

Forventningerne til 2016 og fremadrettet

Der er blevet vedtaget ny vandsektorlov for vandselskaberne, som vil blive startet med rapportering i en ny model fra 2016, og som vil få effekt for 2017. Modellen vil betyde en yderligere stramning i den økonomiske regulering.

I fortsættelse af ledningsnettets sektionering, der i første omgang blev foretaget for at reducere det store vandtab, vil Halsnæs Vand A/S nu fokusere på at renovere ledningsnettet. Driftsomkostningerne skal ligeledes fortsat styres stramt, da Halsnæs Vand A/S i 2015 var meget tæt på de maksimalt tilladte driftsomkostninger. Det er besluttet at installere fjernaflæste målere i Ølsted i 2016.

Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af skat i årsregnskabet har til og med 2013 været baseret på selskabets vurdering af skattemæssige indgangsværdier på de materielle anlægsaktiver svarende til branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne. Disse værdier ligger over de regnskabsmæssige værdier. Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. De afgjorte sager er anket, idet branchen er af den opfattelse, at afgørelserne er forkerte både i relation til lovens ordlyd og i relation til intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugerne ikke indregnet i årsregnskabet. Der henvises til note 2 i årsregnskabet. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 12 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbar skat for 2015 og tidligere år er opgjort i henhold til SKAT's afgørelse og indregnet i årsregnskabet under skat. En tilsvarende opkrævningsret hos selskabets kunder er medtaget som en del af årets omsætning, hvorfor forholdet ikke påvirker selskabets resultat, men dog belaster selskabets kunder med højere priser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
3	Nettoomsætning	10.932.581	10.616.601
	Produktionsomkostninger	-1.814.980	-2.976.486
	Bruttoresultat	9.117.601	7.640.115
	Distributionsomkostninger	-3.984.542	-3.980.282
	Administrationsomkostninger	-2.415.377	-2.073.326
	Resultat af primær drift	2.717.682	1.586.507
4	Finansielle indtægter	0	21
5	Finansielle omkostninger	-239.060	-315.540
	Resultat før skat	2.478.622	1.270.988
	Skat af årets resultat	-1.143.026	1.104.944
	Årets resultat	1.335.596	2.375.932
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	1.335.596	2.375.932
		1.335.596	2.375.932

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	10.806.141	11.007.952
	Produktionsanlæg	12.519.075	10.805.227
	Distributionsanlæg	84.530.168	82.451.336
	Andre anlæg og driftsmateriel	136.405	44.876
		<u>107.991.789</u>	<u>104.309.391</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>107.991.789</u>	<u>104.309.391</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Reserve dele og hjælpemateriel	495.715	572.353
		<u>495.715</u>	<u>572.353</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.605.548	746.657
	Tilgodehavender hos Halsnæs Kommune	39.014	57.252
	Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder	437.818	6.750
	Sambeskatningsbidrag	0	1.104.944
	Andre tilgodehavender	511.288	710.796
		<u>2.593.668</u>	<u>2.626.399</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>52.997</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.089.383</u>	<u>3.251.749</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>111.081.172</u></u>	<u><u>107.561.140</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	PASSIVER		
7	Egenkapital		
	Aktiekapital	5.000.000	5.000.000
	Overført resultat	<u>93.210.327</u>	<u>91.874.731</u>
	Egenkapital i alt	<u>98.210.327</u>	<u>96.874.731</u>
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	KommuneKredit	6.868.486	7.050.297
	Årets overdækning	0	384.138
		<u>6.868.486</u>	<u>7.434.435</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristet gæld	257.707	252.959
	Kreditinstitutter	1.119.436	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.206.926	1.570.124
	Gæld til tilknyttede virksomheder	434.305	307.187
	Anden gæld	1.945.905	1.121.704
	Sambeskatingsbidrag	38.080	0
		<u>6.002.359</u>	<u>3.251.974</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>12.870.845</u>	<u>10.686.409</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>111.081.172</u></u>	<u><u>107.561.140</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om skat
- 9 Eventualposter og usikkerhed vedrørende regnskabsposter
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 11 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Årets resultat	1.335.596	2.375.932
12	Reguleringer	3.599.980	3.940.888
13	Ændring i driftskapital	1.735.570	386.072
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	6.671.146	6.702.892
	Renteindtægter, betalt	0	21
	Renteomkostninger, betalt	-239.060	-315.540
	Pengestrøm fra ordinær drift	6.432.086	6.387.373
	Modtaget sambeskatningsbidrag	0	-1.104.944
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	6.432.086	5.282.429
	Køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-7.043.318	-4.905.181
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-7.043.318	-4.905.181
	Provenu ved optagelse af prioritetsgæld	0	0
	Afdrag på langfristet gæld	-561.202	-324.250
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-561.202	-324.250
	Årets pengestrøm	-1.172.434	52.998
	Likvider, primo	52.998	0
	Likvider, ultimo	-1.119.436	52.998

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Halsnæs Vand A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af pengestrømsopgørelse.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg og distribution af vand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende indvinding af vand, herunder afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af vand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, ledningsregistrering og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

Posten omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på kunder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

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

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, årets sambeskatningsbidrag 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktions- og distributionsanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Produktionsanlæg udgøres af indvindingsanlæg, vandværker, tekniske anlæg m.v.

Distributionsanlæg udgøres af netaktiver, pumpestationer, stikledninger m.v.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Netaktiver	75-100 år
Målere	8 år
Boringer	20 år
Vandforsyningsanlæg	23-30 år
Driftsmidler	5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelse under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er taget i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi 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 inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Overdækning ved vanddriften indregnes som en gældsforpligtelse.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Over-/underdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb prisloftet for vandbehandling, indregnes overdækningen i balancen som en forpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end prisloftet, indregnes forskellen som en underdækning, hvis forskellen forventes opkrævet.

Korrektion til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm til investeringsaktivitet

Pengestrømme til investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger indestående i pengeinstitutter.

2 Usikkerhed om skat

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKAT's vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 12 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

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

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

kr.	2015	2014
3 Nettoomsætning		
Variabelt bidrag	6.914.694	7.392.188
Fast bidrag	3.474.751	3.457.176
Tilslutningsbidrag	11.230	5.363
Andre indtægter	147.768	146.012
Årets overdækning	384.138	-384.138
	<u>10.932.581</u>	<u>10.616.601</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	2015	2014
4 Finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	0	21
	<u>0</u>	<u>21</u>
5 Finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	239.060	315.540
	<u>239.060</u>	<u>315.540</u>

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Andre anlæg og driftsmateriel	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	16.658.644	18.075.874	129.155.607	145.847	0	164.035.972
Tilgang	0	173.119	0	0	6.870.199	7.043.318
Overført	0	2.275.372	4.433.873	160.954	-6.870.199	0
Afgang	0	0	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2015	<u>16.658.644</u>	<u>20.524.365</u>	<u>133.589.480</u>	<u>306.801</u>	<u>0</u>	<u>171.079.290</u>
Nedskrivning 1. januar 2015	4.754.800	4.665.693	37.381.304	0	0	46.801.797
Nedskrivning 31. december 2015	4.754.800	4.665.693	37.381.304	0	0	46.801.797
Afskrivninger 1. januar 2015	895.892	2.604.954	9.322.967	100.971	0	12.924.784
Afskrivninger	201.811	734.643	2.355.041	69.425	0	3.360.920
Afskrivninger afgang	0	0	0	0	0	0
Afskrivninger 31. december 2015	<u>1.097.703</u>	<u>3.339.597</u>	<u>11.678.008</u>	<u>170.396</u>	<u>0</u>	<u>16.285.704</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>10.806.141</u>	<u>12.519.075</u>	<u>84.530.168</u>	<u>136.405</u>	<u>0</u>	<u>107.991.789</u>

kr.	2015	2014
Afskrivninger kan specificeres således:		
Produktionsanlæg	936.455	927.873
Distributionsanlæg	2.355.041	2.279.701
Administration	69.424	33.657
	<u>3.360.920</u>	<u>3.241.231</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Egenkapital

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2015	5.000.000	91.874.731	96.874.731
Overført, jf. resultatdisponering	0	1.335.596	1.335.596
Saldo 31. december 2015	5.000.000	93.210.327	98.210.327

Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

5.000 aktier af nom. 1.000 kr.

Selskabets aktiekapital er uændret siden stiftelsen i 2010.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Det er endnu uafklaret, i hvilket omfang "Overført resultat" kan udloddes til aktionærerne.

8 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 1/1 2015	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	2.200.000	2.100.000	100.000	2.000.000	1.600.000
KommuneKredit	5.103.256	5.026.192	157.707	4.868.486	4.187.169
	7.303.256	7.126.192	257.707	6.868.486	5.787.169

9 Eventualposter og usikkerhed vedrørende regnskabsposter

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Der henvises til note 2, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte udskudte og betalbare skat.

Ifølge prisloftafgørelsen for 2016 har selskabet en reguleringsmæssig underdækning på 524 t.kr. for 2014. Selskabet har for 2015 opgjort en reguleringsmæssig underdækning på 970 t.kr. Underdækningerne er ikke afsat, da det er uvist, i hvilket omfang selskabet vil hæve taksten for at opkræve underdækningen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernvirksomheder og hæfter ubegrænset og solidarisk med koncernvirksomhederne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

11 Nærtstående parter

Halsnæs Vand A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Halsnæs Forsyning A/S, der har bestemmende indflydelse i selskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Nærtstående parter (fortsat)

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Halsnæs Vand A/S' nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter Halsnæs Vand A/S' bestyrelse og direktion. Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med, er Halsnæs Varme A/S og Halsnæs Kommune.

Selskabets transaktioner med nærtstående parter

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Halsnæs Forsyning A/S
 Gjethusparken 3, 1. sal
 3300 Frederiksværk

Halsnæs Vand A/S indgår i koncernregnskabet for Halsnæs Forsyning A/S.

kr.	2015	2014
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Andre finansielle indtægter	0	-21
Andre finansielle omkostninger	239.060	315.540
Afskrivninger	3.360.920	3.241.231
Årets overdækning	0	384.138
	<u>3.599.980</u>	<u>3.940.888</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	76.638	-114.758
Ændring i tilgodehavender	32.731	-295.690
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	1.626.201	796.520
	<u>1.735.570</u>	<u>386.072</u>