

Andelsselskabet Tarup Vandværk

Pilevangen 2D, 5210 Odense NV

CVR-nr. 12 77 87 16

Regnskabssammendrag 2017





Indhold

Regnskabssammendrag 1. januar - 31. december	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Andelsselskabsoplysninger	5
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Pengestrømsopgørelse	9
Noter	10

Regnskabssammendrag 1. januar - 31. december

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og den daglige ledelse har dags dato behandlet og godkendt medfølgende regnskabssammendrag, der omfatter balance pr. 31. december 2017, resultatopgørelse og pengestrømsopgørelse for regnskabsåret 2017 og sammendrag af noter. Sammendraget er uddraget af det reviderede regnskab for Andelsselskabet Tarup Vandværk for regnskabsåret 2017.

Regnskabssammendraget indeholder ikke alle de oplysninger, der kræves i henhold til årsregnskabsloven og selskabets vedtægter. Regnskabssammendraget kan derfor ikke læses som erstatning for det reviderede regnskab for Andelsselskabet Tarup Vandværk.

Det er vores opfattelse, at regnskabssammendraget, der er uddraget af det reviderede regnskab for Andelsselskabet Tarup Vandværk for regnskabsåret 2017, i alle væsentlige henseender er konsistent med dette regnskab i overensstemmelse med årsregnskabsloven og selskabets vedtægter.

Årsregnskabet for 2017 er påvirket af indregningen af udskudt skat på selskabets anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabets forbrugere. Der henvises til note 1 herom.

Der er betydelig usikkerhed knyttet til målingen af den lovbestemte opkrævningsret vedrørende udskudt skat. Der henvises til note 2 herom.

Odense, den 13. marts 2018

Bestyrelse:



Sven Andersen
formand



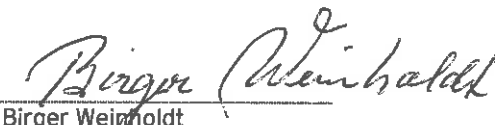
Frank Christensen
næstformand



Ole Jensen



Jane Lystrup



Birger Weigholdt

Regnskabssammendrag 1. januar - 31. december

Den uafhængige revisors erklæring

Til andelshaverne i Andelsselskabet Tarup Vandværk

Konklusion

Regnskabssammendraget, der omfatter sammendraget balance pr. 31. december 2017, sammendraget resultatopgørelse og sammendraget pengestrømsopgørelse for regnskabsåret 2017 samt tilhørende noter, er udtaget af det reviderede regnskab for Andelsselskabet Tarup Vandværk for regnskabsåret 2017.

Det er vores opfattelse, at det medfølgende regnskabssammendrag i alle væsentlige henseender er konsistent med det reviderede regnskab i overensstemmelse med årsregnskabsloven og selskabets vedtægter.

De i resultatopgørelsen oplyste budgettal er ikke omfattet af vores erklæring på regnskabssammendraget.

Fremhævelse af forhold i regnskabssammendraget

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i regnskabssammendraget, hvor det fremgår, at årsregnskabet for 2017 er påvirket af indregningen af udskudt skat på selskabets anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabets forbrugere.

Vi henleder opmærksomheden på note 1, hvor det ligeledes fremgår, at der er betydelig usikkerhed knyttet til målingen af den lovbestemte opkrævningsret vedrørende udskudt skat.

Dette forhold har ikke medført modifikation til vores konklusion.

Regnskabssammendrag

Regnskabssammendraget indeholder ikke alle de oplysninger, der kræves i henhold til årsregnskabsloven og selskabets vedtægter. Regnskabssammendraget og revisors erklæring kan derfor ikke læses som erstatning for det reviderede regnskab og revisors erklæring herom.

Regnskabssammendraget og det reviderede regnskab afspejler ikke indvirkningerne af begivenheder, der er indtruffet efter datoen for vores erklæring om dette regnskab.

Det reviderede regnskab og vores erklæring herom

Vi har udtrykt en konklusion uden modifikationer i vores erklæring af 13. marts 2018 om det reviderede regnskab, men fremhævet følgende forhold i årsregnskabet:

Vi henleder opmærksomheden på note 3, hvor det fremgår, at årsregnskabet for 2017 er påvirket af indregningen af udskudt skat på selskabets anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabets forbrugere.

Vi henleder opmærksomheden på note 2, hvor det ligeledes fremgår, at der er betydelig usikkerhed knyttet til målingen af den lovbestemte opkrævningsret vedrørende udskudt skat.

Dette forhold har ikke medført modifikation til vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabssammendraget

Ledelsen er ansvarlig for udarbejdelsen af et regnskabssammendrag i overensstemmelse med årsregnskabsloven og selskabets vedtægter.

Regnskabssammendrag 1. januar - 31. december

Den uafhængige revisors erklæring

Revisors ansvar

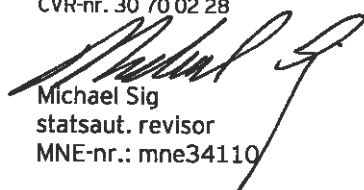
Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om, hvorvidt regnskabssammendraget i alle væsentlige henseender er konsistent med det reviderede regnskab på grundlag af vores handlinger, som er udført i overensstemmelse med ISA 810, Opgaver vedrørende afgivelse af erklæring om regnskabssammendrag.

Odense, den 13. marts 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Michael Sig

statsaut. revisor

MNE-nr.: mne34110



Regnskabssammendrag 1. januar - 31. december

Andelsselskabsoplysninger

Navn	Andelsselskabet Tarup Vandværk
Adresse, postnr. By	Pilevangen 2D 5210 Odense NV
CVR-nr.	12 77 87 16
Stiftet	16. maj 1933
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.tarupvand.dk
E-mail	kontor@tarupvand.dk
Telefon	66 16 15 99
Bestyrelse	Sven Andersen, formand Frank Christensen, næstformand Ole Jensen Jane Lystrup Birger Weinholdt
Daglig ledelse	Jørgen Storm Jensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes den 24. april 2017

Regnskabssammendrag 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Budgettal 2018	kr.	Note	2017	2016
3.647.000	Nettoomsætning	3	4.214.405	3.588.861
-926.000	Andre eksterne omkostninger		-976.258	-978.293
2.721.000	Bruttoresultat		3.238.147	2.610.568
-1.100.000	Personaleomkostninger		-1.092.967	-1.063.235
-550.000	Afskrivninger		-551.007	-467.483
1.071.000	Resultat før finansielle poster		1.594.173	1.079.850
25.000	Finansielle indtægter		24.891	31.240
-1.000	Finansielle omkostninger		-865	-5.910
1.095.000	Resultat før skat		1.618.199	1.105.180
-135.000	Skat af årets resultat		-210.607	-90.424
960.000	Årets resultat		1.407.592	1.014.756
	Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat		1.407.592	1.014.756

Regnskabssammendrag 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	857.861	876.694
	Produktionsanlæg	866.872	921.536
	Distributionsanlæg	8.121.405	7.273.776
	Andre anlæg og inventar	51.580	118.733
		<u>9.897.718</u>	<u>9.190.739</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Lovbestemt opkrævningsret	484.442	0
	Anlægsaktiver i alt	<u>10.382.160</u>	<u>9.190.739</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Varelager	67.062	66.953
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende vandafgift fra andelshavere	8.470	107.039
	Andre tilgodehavender	0	20.000
	Periodeafgrænsningsposter	0	39.912
		<u>8.470</u>	<u>166.951</u>
	Værdipapirer	<u>2.029.441</u>	<u>3.019.750</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.771.785</u>	<u>741.935</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.876.758</u>	<u>3.995.589</u>
	AKTIVER I ALT	<u>14.258.918</u>	<u>13.186.328</u>

Regnskabssammendrag 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Overført resultat	10.409.143	9.001.551
	Egenkapital i alt	10.409.143	9.001.551
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelse til udskudt skat	484.442	273.835
	Hensatte forpligtelser i alt	484.442	273.835
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Reguleringsmæssig overdækning	1.159.700	1.739.552
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	579.852	579.852
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	182.663	247.389
	Anden gæld	1.443.118	1.344.149
		2.205.633	2.171.390
	Gældsforpligtelser i alt	3.365.333	3.910.942
	PASSIVER I ALT	14.258.918	13.186.328

- 1 Usikkerheder ved indregning og måling
- 2 Særlige poster

Regnskabssammendrag 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Årets resultat før skat	1.618.199	1.105.180
5	Reguleringer	-537.313	-137.699
6	Ændring i driftskapital	192.613	-85.592
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	1.273.499	881.889
	Renteindtægter, betalt	24.891	31.240
	Renteomkostninger, betalt	-865	-5.910
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	1.297.525	907.219
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.257.985	-1.552.059
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-1.257.985	-1.552.059
	Årets pengestrøm	39.540	-644.840
	Likvider, primo	3.761.685	4.406.525
	Likvider, ultimo	3.801.225	3.761.685

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Regnskabssammendrag 1. januar - 31. december

Noter

1 Usikkerhed om indregning og måling

Betalte selskabsskatter anses i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber (bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber § 23, stk. 4, nr. 4 og 5) som en omkostning, der justerer selskabets økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Den udskudte skat i et vandselskab svarer til en forventet skattebetaling på sigt og udgør dermed efter ledelsens opfattelse en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på en tilsvarende størrelse. Opkrævningsretten har ikke tidligere været indregnet i selskabets årsregnskab. Med de justeringer til den udskudte skat, der er indregnet i årsregnskabet, finder ledelsen, at det giver et mere retvisende billede af selskabets årsregnskab og dermed selskabets finansielle stilling at indregne opkrævningsretten i årsregnskabet. Hvis opkrævningsretten ikke blev indregnet i årsregnskabet, ville selskabets egenkapital blive formindsket svarende til den udskudte skat, baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen, hvilket efter ledelsens opfattelse ikke er retvisende, idet selskabsskat kan opkræves hos forbrugerne krone for krone.

Opkrævningsretten er efter ledelsens opfattelse et aktiv, der følger af lov, hvorfor aktivet ikke er en finansiel fordring, men skal indregnes og måles til kostpris. Erhvervsstyrelsen har i sit notat af 18. maj 2011 om regnskabsaflæggelse i forsyningsvirksomheder underlagt prisregulering anført, at underdækninger (kortsigtet opkrævningsret) skal tilbagediskonteres til forventet nutidsværdi. Dog henvises i notatet til et udkast til en international regnskabsvejledning (Exposure Draft), som ikke blev vedtaget. Det er ikke afklaret, om det fortsat er Erhvervsstyrelsens vurdering, at der skal ske tilbagediskontering. På dette grundlag har ledelsen valgt ikke at tilbagediskontere opkrævningsretten.

Der er derfor usikkerhed knyttet til dette forhold.

kr.	2017	2016
2 Særlige poster		
Indregning af opkrævningsret vedrørende udskudt skat på anlægsaktiver ved stiftelsen	89.210	0
Omkostninger		
Indregning af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	89.210	
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Nettoomsætning	89.210	0
Skat af årets resultat	-89.210	0
I alt	0	0

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. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse blev påklaget til Landsskatteretten.

Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første afgørelser vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. Afgørelserne blev anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med Vandsektorloven.

Regnskabssammendrag 1. januar - 31. december

Noter

2 Særlige poster (fortsat)

Sagen blev af branchen indbragt for de civile domstole ved to pilotsager i Landsretten. Østre Landsret afsagde den 16. januar 2018 domme i de to pilotsager. Østre Landsret gav med dissens SKAT medhold og godkendte hermed, at SKAT kunne foretage et skøn over de skattemæssige indgangsværdier. Der har hidtil ikke været indregnet udskudt skat vedrørende de materielle anlægsaktiver ved stiftelsen, som er anfægtet af SKAT, henset til den betydelige usikkerhed, der har været omkring de skattemæssige indgangsværdier, jf. ovenstående sager. Som følge af dommene i Østre Landsret ser selskabet sig nu nødsaget til at indregne den udskudte skat baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen.

Der henvises til note 1 for beskrivelse af den indregnede opkrævningsret vedrørende udskudt skat. Der er indregnet en opkrævningsret på i alt 484 t.kr., hvoraf 89 t.kr. vedrører opkrævningsretten på udskudt skat af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen.

kr.	2017	2016
3 Nettoomsætning		
Fast afgift	1.551.216	1.471.462
Vandsalg	1.420.818	1.405.043
Gebyrer	133.752	101.014
Tilslutningsbidrag	44.325	31.490
Afvikling af historisk reguleringsmæssig overdækning	579.852	579.852
Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	484.442	0
	<u>4.214.405</u>	<u>3.588.861</u>

4 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Andre anlæg og inventar
Kostpris 1. januar 2017	3.636.519	1.205.974	12.672.367	393.865
Tilgang	0	0	1.252.185	5.800
Afgang	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2017	<u>3.636.519</u>	<u>1.205.974</u>	<u>13.924.552</u>	<u>399.665</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2017	2.759.825	284.438	5.398.591	275.132
Afskrivninger	18.833	54.664	404.556	72.953
Afgang	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2017	<u>2.778.658</u>	<u>339.102</u>	<u>5.803.147</u>	<u>348.085</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>857.861</u>	<u>866.872</u>	<u>8.121.405</u>	<u>51.580</u>

Regnskabssammendrag 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2017	2016
5 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-24.891	-31.240
Finansielle omkostninger	865	5.910
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	551.007	467.483
Afvikling af reguleringsmæssig overdækning	-579.852	-579.852
Regulering af opkrævningsret	-484.442	0
	<u>-537.313</u>	<u>-137.699</u>
6 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-109	-325
Ændring i tilgodehavender	158.481	-92.224
Ændring i leverandører og anden gæld	34.241	6.957
	<u>192.613</u>	<u>-85.592</u>