

ANDELSSELSKABET TARUP VANDVÆRK

Årsrapport for
1. januar – 31. december 2011

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet: ANDELSSELSKABET TARUP VANDVÆRK
Pilevangen 2D, 5210 Odense NV

Telefon: 66 16 15 99
Telefax: 66 16 15 51
CVR-NR.: 12 77 87 16
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse: Sven Andersen (formand)
Bent Lund Pedersen
Kristian Larsen
Michael Halvorsen
Ole Jensen

Daglig ledelse: Jørgen Storm Jensen

Revision: Revision & Råd, Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Svendborgvej 83, 5260 Odense S

Telefon: 66 12 11 12
Telefax: 65 91 26 45
Hjemmeside: www.rogr.dk
E-mail: lap@rogr.dk
CVR-NR.: 27 79 81 79

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8 - 10
Resultatopgørelse for 1. januar – 31. december 2011	11
Balance pr. 31. december 2011	12 - 13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter til årsregnskabet	15 - 16

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og den daglige ledelse har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2011 for ANDELSSELSKABET TARUP VANDVÆRK.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet

af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011.

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

Årsrapporten, udvisende et resultat på kr. 802.520 og en egenkapital på kr. 11.196.629, indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 20. februar 2012

I den daglige ledelse:

Jørgen Storm Jensen

I bestyrelsen:

Sven Andersen
Formand

Bent Lund Pedersen

Kristian Larsen

Michael Halvorsen

Ole Jensen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på generalforsamlingen
den 17. april 2012

dirigent

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til andelshaverne i ANDELSSELSKABET TARUP VANDVÆRK

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ANDELSSELSKABET TARUP VANDVÆRK for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet, der udviser et resultat på kr. 802.520 og en egenkapital på 11.196.629, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens

regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Med virkning fra 1. januar 2010 er selskabet blevet skattepligtigt efter selskabsskatteoven. Opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst for 2010 og 2011 er behæftet med væsentlig usikkerhed som følge af manglende vejledninger fra SKAT om opgørelsen af skattemæssige indgangsværdier pr. 1. januar 2010 herunder især indgangsværdier for materielle anlægsaktiver.

Selskabet har som skattemæssig indgangsværdi for materielle anlægsaktiver anvendt værdier fra den reguleringsmæssige åbningsbalance, der er opgjort i henhold til bekendtgørelse nr. 143 af 9. februar 2010 om prisloftregulering af vandsektoren.

Der kan således efterfølgende ske korrektion af selskabets skattepligtige indkomst for 2010 og 2011, hvilket kan påvirke selskabets resultat og egenkapital.

De i resultatopgørelsen og tilhørende noter anførte budgettal for 2012 er ikke omfattet af vor revision. Budgettal er opført i henhold til det af bestyrelsen udarbejdede budget for 2012.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER, fortsat

handling i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 20. februar 2012
REVISION & RÅD
STATSAUTORISERET REVISIONSINTERESSENTSKAB

Leif Åhl Petersen
statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter

Selskabet har som formål på den mest sikre og hensigtsmæssige måde at distribuere det fornødne vand til andelshavernes ejendomme på bedste økonomiske vilkår. Desuden skal andelshavernes fælles interesser varetages i alle spørgsmål, som står i naturlig tilknytning til deres vandforsyning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets årsrapport for 2011, der omfatter resultatopgørelse for perioden 1. januar – 31. december 2011 og balance pr. 31. december 2011 med tilhørende pengestrømsopgørelse og noter udviser et resultat på kr. 802.520 og balancen en egenkapital på kr. 11.196.629.

Årets resultat er positivt påvirket af ændringer i skøn over grundlag for omkostningsførsel henholdsvis aktivering af afholdte renoveringsomkostninger på eksisterende ledningsnet.

Ledelsen anser på det grundlag årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder, som ændrer på de i driftsregnskab og balance viste tal og sammenhænge.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et overskud i regnskabsåret 2012 på kr. 550.000.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ANDELSSELSKABET TARUP VANDVÆRK for 2011 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse A-selskaber.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af vand indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms.

Drift og vedligeholdelse af anlæg og bygninger

Posten omfatter el, reparation af ledninger og borer, gebyr til By- og Landskabsstyrelsen samt konkurrencestyrelsen, vand- og jordprøver, installationer m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter vederlag og øvrige lønrelaterede omkostninger med fradrag af refusioner fra det offentlige.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter markedsføringsomkostninger, lokaleomkostninger samt administrationsomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, fortsat

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-50 år
Installationer	10 år
Produktionsanlæg	10 – 25 år
Distributionsanlæg	9-30 år
Bil	4 år
Edb-anlæg og inventar	3 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

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

Obligationsbeholdning (omsætningsaktiv)

Obligationer, som er børsnoterede, måles til børskursen pr. 31. december 2011.

Skyldig skat 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 samt for betalt acontoskat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatsen indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet og investeringsaktivitet for året, årets forskydning i likvide beholdninger samt likvide beholdninger ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt kursregulering m.v. obligationer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, fortsat

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver og obligationer.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2011

Budget 2012 t.kr.		Note	2011	2010 t.kr.
2.385	Vandafgift		2.659.087	2.782
40	Gebyrer		58.970	57
2.425	NETTOOMSÆTNING:		2.718.057	2.839
648	Drift og vedligeholdelse af anlæg og bygninger		750.244	1.137
643	Personaleomkostninger		604.392	863
424	Andre eksterne omkostninger		389.846	416
335	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1+2+3	241.170	213
375	DRIFTSRESULTAT:		732.405	210
175	Andre finansielle indtægter		265.868	179
0	Finansielle omkostninger		-195.753	-56
550	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT:		802.520	333
0	Skat af årets resultat		0	0
550	ÅRETS RESULTAT:		802.520	333

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2011

	Note	2011	2010 t.kr.
AKTIVER:			
Vandværk/installationer/ledningsnet	1	3.734.844	3.887
Driftsmidler	2	104.150	114
Produktionsanlæg – investeringer efter 1. januar 2010.....	3	743.807	404
Distributionsanlæg – investeringer efter 1. januar 2010	3	849.771	0
Fællesfunktionsanlæg – investeringer efter 1. januar 2010	3	0	0
Materielle anlægsaktiver		5.432.572	4.405
ANLÆGSAKTIVER:		5.432.572	4.405
Andre tilgodehavender.....		110.020	88
Tilgodehavende vandafgift fra andelshavere		4.855	102
Obligationsbeholdning.....		5.611.831	6.207
Likvide beholdninger.....		1.283.303	429
OMSÆTNINGSAKTIVER:		7.010.009	6.826
AKTIVER:		12.442.581	11.231

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2011

	Note	2011	2010 t.kr.
PASSIVER:			
Egenkapital primo.....		10.357.524	10.025
Indskud		36.585	0
		10.394.109	10.025
Årets resultat.....		802.520	333
EGENKAPITAL:		11.196.629	10.358
Skyldig statsafgift		357.263	385
Skyldig A-skat og AM-bidrag		13.342	22
Beregnete feriepenge funktionærer		103.626	102
Skyldig moms		30.793	89
Skyldige omkostninger		40.000	40
Leverandører af varer og tjenesteydelser		700.928	235
Kortfristede gældsforpligtelser		1.245.952	873
GÆLDSFORPLIGTELSE:		1.245.952	873
PASSIVER:		12.442.581	11.231

PENGESTRØMSOPGØRELSE (1.000 KR.)

	2011	2010
	t.kr.	t.kr.
Årets resultat.....	803	333
Årets indskud.....	36	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver.....	241	213
Kursregulering m.v. obligationer.....	81	44
Selvfinansiering:	1.161	590
Ændring i tilgodehavender.....	74	-38
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser.....	373	-9
Ændring i driftskapital:	447	-47
PENGESTRØMME FRA DRIFSAKTIVITET:	1.608	543
Nettoinvestering i obligationer (salg/udtrækning/køb).....	515	-1.357
Nettoinvestering i materielle anlægsaktiver.....	-1.269	-405
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET:	-754	-1.762
SAMLET PENGESTRØM FRA DRIFT OG INVESTERING:	854	-1.219
Likvide beholdninger primo.....	429	1.648
Samlet pengestrøm fra drift og investering.....	854	-1.219
LIKVIDE BEHOLDNINGER ULTIMO:	1.283	429

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

<u>Note</u>	<u>2011</u>		<u>2010</u>
1 VANDVÆRK/INSTALLATIONER/LEDNINGSNET:			t.kr.
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Ledningsnet</u>	<u>Installationer og edb</u>
Kostpris pr. 1. januar 2011	3.636.519	2.345.570	4.614.865
Kostpris pr. 31. december 2011:	<u>3.636.519</u>	<u>2.345.570</u>	<u>4.614.865</u>
Afskrivninger pr. 1. januar 2011	2.646.827	0	4.063.279
Årets afskrivninger	18.833	0	133.171
Afskrivninger pr. 31. december 2011:	<u>2.665.660</u>	<u>0</u>	<u>4.196.450</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI			
PR. 31. DECEMBER 2011:	<u>970.859</u>	<u>2.345.570</u>	<u>418.415</u>

Ejendomsværdi for Pilevangen 2D udgør ifølge seneste offentlige vurdering kr. 3.100.000.

2 DRIFTSMIDLER:

	<u>Inventar</u>	<u>Bil</u>
Kostpris pr. 1. januar 2011	166.278	298.774
Kostpris pr. 31. december 2011:	<u>166.278</u>	<u>298.774</u>
Afskrivninger pr. 1. januar 2011	152.159	198.776
Årets afskrivninger	9.967	0
Afskrivninger pr. 31. december 2011:	<u>162.126</u>	<u>198.776</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI		
PR. 31. DECEMBER 2011:	<u>4.152</u>	<u>99.998</u>

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET, fortsat

Note

3 INVESTERINGER EFTER 1. JANUAR 2010:

	Produktions- anlæg	Distributions- anlæg	Fællesfunktions- anlæg
Kostpris pr. 1. januar 2011	405.200	0	0
Tilgang	371.900	897.286	0
Afgang	0	0	0
Kostpris pr. 31. december 2011:	<u>777.100</u>	<u>897.286</u>	<u>0</u>
Afskrivninger pr. 1. januar 2011	1.609	0	0
Årets afskrivninger	31.684	47.515	0
Afskrivninger pr. 31. december 2011:	<u>33.293</u>	<u>47.515</u>	<u>0</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31. DECEMBER 2011:	<u><u>743.807</u></u>	<u><u>849.771</u></u>	<u><u>0</u></u>