

Andelsselskabet Tarup Vandværk

Pilevangen 2D, 5210 Odense NV

CVR-nr. 12 77 87 16



Regnskabssammendrag 2015

EY

Building a better
working world



Indhold

| | |
|--|---|
| Regnskabssammendrag 1. januar – 31. december | 2 |
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring | 3 |
| Andelsselskabsoplysninger | 4 |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Pengestrømsopgørelse | 8 |
| Noter | 9 |

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 2015, resultatopgørelse og pengestrømsopgørelse for regnskabsåret 2015 og sammendrag af noter. Sammendraget er uddraget af det reviderede regnskab for Andelsselskabet Tarup Vandværk for regnskabsåret 2015.

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 2015, i alle væsentlige henseender er konsistent med dette regnskab i overensstemmelse med årsregnskabsloven og selskabets vedtægter.

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på andelsselskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 1 herom.

Odense, den 12. april 2016

Bestyrelse:

Sven Andersen
formand

Frank Christensen
næstformand

Ole Jensen

Jane Lystrup

Birger Weinholdt

Regnskabssammendrag 1. januar – 31. december

Den uafhængige revisors erklæring

Til andelshaverne i Andelsselskabet Tarup Vandværk

Medfølgende regnskabssammendrag, der omfatter balance pr. 31. december 2015, resultatopgørelse og pengestrømsopgørelse for regnskabsåret 2015 og sammendrag af noter, er uddraget af det reviderede regnskab for Andelsselskabet Tarup Vandværk for regnskabsåret 2015. Vi har udtrykt en konklusion uden forbehold men med supplerende oplysninger om forhold i årsregnskabet i vores erklæring af 8. marts 2015 om dette regnskab. Dette regnskab og regnskabssammendraget afspejler ikke indvirkningerne af begivenheder, der er indtruffet efter datoen for vores erklæring om dette regnskab.

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.

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

Ledelsens ansvar for regnskabssammendraget

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om regnskabssammendraget på grundlag af vores handlinger, som er udført i overensstemmelse med ISA 810, Opgaver vedrørende afgivelse af erklæring om regnskabssammendrag.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at regnskabssammendraget, der er uddraget af det reviderede regnskab for Andelsselskabet Tarup Vandværk for regnskabsåret 2015, i alle væsentlige henseender er konsistent med dette regnskab i overensstemmelse med årsregnskabsloven og selskabets vedtægter.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabssammendraget

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabssammendraget, som beskriver den usikkerhed der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på andelsselskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne.

Aarhus, den 12. april 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jakob Nyborg
statsaut. revisor

Claus Dalager
statsaut. revisor

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 Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C |
| Generalforsamling | Ordinær generalforsamling afholdes den 12. april 2016 |

Regnskabssammendrag 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

| Budgettal 2016 | | Note | 2015 | 2014 |
|-------------------|--|------|----------------|----------------|
| 3.590.000 | Nettoomsætning | 2 | 2.952.510 | 2.338.384 |
| -518.000 | Drift og vedligeholdelse af anlæg og bygninger | | -588.813 | -493.285 |
| -1.000.000 | Personaleomkostninger | | -1.025.725 | -955.480 |
| -456.000 | Andre eksterne omkostninger | | -463.628 | -469.434 |
| -418.000 | Afskrivninger | | -418.784 | -353.599 |
| 1.198.000 | Resultat af primær drift | | 455.560 | 66.586 |
| 25.000 | Finansielle indtægter | | 83.621 | 43.839 |
| 0 | Finansielle omkostninger | | -59.912 | -69.581 |
| 1.223.000 | Resultat før skat | | 479.269 | 40.844 |
| -270.000 | Skat af årets resultat | | -28.115 | 614.038 |
| 953.000 | Årets resultat | | 451.154 | 654.882 |
| | | | <u>451.154</u> | <u>654.882</u> |
| | Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Overført resultat | | <u>451.154</u> | <u>654.882</u> |

Regnskabssammendrag 1. januar – 31. december

Balance

| Note | 2015 | 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| AKTIVER | | |
| Anlægsaktiver | | |
| 3 Materielle anlægsaktiver | | |
| Vandværk/installationer/ledningsnet | 3.130.261 | 3.260.581 |
| Driftsmidler | 165.753 | 229.916 |
| Produktionsanlæg - investering efter 1. januar 2010 | 976.200 | 1.030.864 |
| Distributionsanlæg - investering efter 1. januar 2010 | 3.833.949 | 2.711.075 |
| Fællesfunktionsanlæg - investering efter 1. januar 2010 | 0 | 3.901 |
| Anlægsaktiver i alt | <u>8.106.163</u> | <u>7.236.337</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Varebeholdninger | | |
| Varelager | 66.628 | 64.714 |
| | <u>66.628</u> | <u>64.714</u> |
| Tilgodehavender | | |
| Tilgodehavende vandafgift fra andelshavere | 54.727 | 92.308 |
| Andre tilgodehavender | 20.000 | 52.522 |
| | <u>74.727</u> | <u>144.830</u> |
| Værdipapirer | 3.008.510 | 4.227.382 |
| Likvide beholdninger | 1.398.015 | 1.063.656 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>4.547.880</u> | <u>5.500.582</u> |
| AKTIVER I ALT | <u>12.654.043</u> | <u>12.736.919</u> |

Regnskabssammendrag 1. januar – 31. december

Balance

| Note | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| PASSIVER | | |
| Egenkapital | | |
| Overført resultat | 7.986.795 | 7.535.641 |
| Egenkapital i alt | <u>7.986.795</u> | <u>7.535.641</u> |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelse til udskudt skat | 183.411 | 155.296 |
| | <u>183.411</u> | <u>155.296</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | |
| Reguleringsmæssig overdækning | 2.319.404 | 2.899.257 |
| | <u>2.319.404</u> | <u>2.899.257</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 579.852 | 579.852 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 178.302 | 229.626 |
| Anden gæld | 1.406.279 | 1.337.247 |
| | <u>2.164.433</u> | <u>2.146.725</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>4.483.837</u> | <u>5.045.982</u> |
| PASSIVER I ALT | <u><u>12.654.043</u></u> | <u><u>12.736.919</u></u> |

1 Usikkerheder ved indregning og måling

Regnskabssammendrag 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

| Note | 2015 | 2014 |
|--|------------|------------|
| Årets resultat før skat | 479.269 | 40.844 |
| 4 Reguleringer | -184.777 | -200.511 |
| 5 Ændring i driftskapital | 85.895 | 722.237 |
| Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster | 380.387 | 562.570 |
| Renteindtægter, betalt | 83.621 | 43.839 |
| Renteomkostninger, betalt | -59.912 | -69.581 |
| Pengestrøm fra driftsaktivitet | 404.096 | 536.828 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -1.288.609 | -1.068.078 |
| Pengestrøm til investeringsaktivitet | -1.288.609 | -1.068.078 |
| Årets pengestrøm | -884.513 | -531.250 |
| Likvider, primo | 5.291.038 | 5.822.288 |
| Likvider, ultimo | 4.406.525 | 5.291.038 |

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Regnskabssammendrag 1. januar – 31. december

Noter

1 Usikkerheder ved indregning og måling

Andelsselskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af andelsselskabet 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. Andelsselskabet, 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 p.t. 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 yderligere udskudt skat i niveauet 89 t.kr., der modsvarer 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 modsvarer derfor i nominal 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.

| | 2015 | 2014 |
|--|------------------|------------------|
| 2 Nettoomsætning | | |
| Fast afgift | 1.250.323 | 666.937 |
| Vandsalg | 992.250 | 991.538 |
| Gebyrer | 82.665 | 84.263 |
| Tilslutningsbidrag | 47.420 | 15.794 |
| Afvikling af historisk reguleringsmæssig overdækning | 579.852 | 579.852 |
| I alt | <u>2.952.510</u> | <u>2.338.384</u> |

3 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger | Ledningsnet | Installationer og edb |
|---|---------------------|------------------|-----------------------|
| Kostpris 1. januar 2015 | 3.636.519 | 2.345.570 | 4.614.865 |
| Tilgang | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>3.636.519</u> | <u>2.345.570</u> | <u>4.614.865</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar 2015 | 2.722.159 | 113.883 | 4.500.331 |
| Afskrivninger | 18.833 | 39.151 | 72.336 |
| Ned- og afskrivninger 31. december 2015 | <u>2.740.992</u> | <u>153.034</u> | <u>4.572.667</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>895.527</u> | <u>2.192.536</u> | <u>42.198</u> |

Regnskabssammendrag 1. januar – 31. december

Noter

3 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

| | Inventar | Biler |
|---|----------|---------|
| Kostpris 1. januar 2015 | 166.278 | 320.814 |
| Tilgang | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2015 | 166.278 | 320.814 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar 2015 | 166.278 | 90.898 |
| Afskrivninger | 0 | 64.163 |
| Ned- og afskrivninger 31. december 2015 | 166.278 | 155.061 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 0 | 165.753 |

| | Produktions- anlæg | Distributions- anlæg | Fælles- funktions- anlæg |
|---|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Inventar efter 1. januar 2010 | | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 1.205.974 | 3.009.638 | 11.705 |
| Tilgang | 0 | 1.288.609 | 0 |
| Kostpris 31. december 2015 | 1.205.974 | 4.298.247 | 11.705 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar 2015 | 175.110 | 298.563 | 7.803 |
| Afskrivninger | 54.664 | 165.735 | 3.902 |
| Ned- og afskrivninger 31. december 2015 | 229.774 | 464.298 | 11.705 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 976.200 | 3.833.949 | 0 |

| | 2015 | 2014 |
|--|----------|----------|
| 4 Pengestrømsopgørelse – reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -83.621 | -43.839 |
| Andre finansielle omkostninger | 59.912 | 69.581 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 418.784 | 353.599 |
| Afvikling af reguleringsmæssig overdækning | -579.852 | -579.852 |
| | -184.777 | -200.511 |
| 5 Pengestrømsopgørelse – ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -1.914 | -12.478 |
| Ændring i tilgodehavender | 70.104 | 92.273 |
| Ændring i leverandører og anden gæld | 17.705 | 642.442 |
| | 85.895 | 722.237 |