


TÅRNBYFORSYNING VAND A/S
GEMMAS ALLÉ 39, 2770 KASTRUP
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. april 2018



Dirigenten:

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-10
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Tårnbyforsyning Vand A/S Gemmas Allé 39 2770 Kastrup
	CVR-nr.: 32 66 77 08 Stiftet: 1. januar 2010 Hjemsted: Tårnby Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Einer Jan Lyduch, Formand Vibeke Rasmussen, Næstformand Brian Borglund Bruun Lars Hein Carsten Fuhr Jørgen Verner Jørgensen, Forbrugervalgt Per Jacobsen, Forbrugervalgt Thomas Michal Frederiksen, Medarbejderrepræsentant Jørn Mikael Leth-Espensen, Medarbejderrepræsentant
Direktion	Raymond Anders Skaarup
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Tårnbyforsyning Vand A/S.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

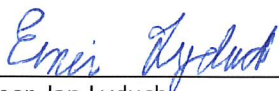
Kastrup, den 11. april 2018

Direktion:

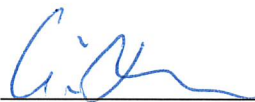


Raymond Anders Skaarup

Bestyrelse:



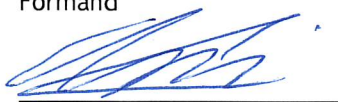
Einer Jan Lydich
Formand



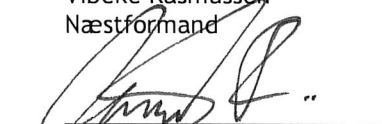
Vibeke Rasmussen
Næstformand



Brian Borglund Bruun



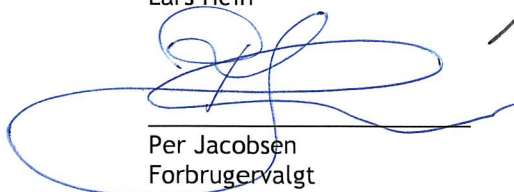
Lars Hein



Carsten Fuhr



Jørgen Verner Jørgensen
Forbrugervalgt



Per Jacobsen
Forbrugervalgt



Thomas Michal Frederiksen
Medarbejderrepræsentant



Jørn Mikael Leth-Espensen
Medarbejderrepræsentant

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Tårnbyforsyning Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tårnbyforsyning Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 12 i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med selskabets skatteforhold. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 11. april 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Peter Damsted Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40021

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Det er selskabets formål at varetage driften i Tårnby Kommune af en vandforsyning med en høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, som tager hensyn til forsyningssikkerhed og naturen, og drives på en effektiv og for forbrugerne gennemsigtig måde.

Tårnbyforsyning Vand A/S er stiftet den 1. januar 2010 af Tårnby Kommune som en del af en koncern under Tårnbyforsyning A/S sammen med tre øvrige datterselskaber, Tårnbyforsyning Spildevand A/S, Tårnbyforsyning Varme A/S og Tårnbyforsyning Service A/S.

Selskabets aktiviteter udføres af søsterselskabet Tårnbyforsyning Service A/S i regning til kostpris.

Selskabets aktiviteter er underlagt Vandsektorloven (Lov 469) og konsekvenslov (Lov 460), som begge blev vedtaget i Folketinget 28. maj 2009. Efterfølgende er der udarbejdet en række bekendtgørelser og vejledninger.

Væsentligst for selskabet er omfattet Bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber (Udmøntning af vandsektorforliget) nr. 1235 af 10/10/2016, som sætter rammer for selskabets takstfastsættelse, omkostningsudvikling og effektiviseringskrav.

Selskabets virksomhed er også reguleret efter et "hvile i sig selv" princip, således, at kundernes betaling svarer til medgåede omkostninger til produktion og transport af vand.

Selskabets indtægter fremkommer som en betaling for forbrugt vandmængde og et målerbidrag, der takstsættes årligt og godkendes af Tårnby Kommunalbestyrelse.

LEDELSESBERETNING

Usikkerhed ved indregning og måling

SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne 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 forsyningsselskaber 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. Sagen blev anket til Landsretten som nu har taget stilling til sagen. Landsretten giver ligeledes SKAT medhold. Denne afgørelse er anket til Højesteret.

Som følge af disse afgørelser, er der i årets regnskab indregnet udskudt skat med udgangspunkt i de af SKAT fastsatte værdier. Da kommende skattebetalinger er opkrævningsberettiget i den økonomiske ramme, indregnes der samtidig en opkrævningsret i regnskabet, der modsvarer den udskudte skat.

Det forventes at der yderligere går et par år før der foreligger en afgørelse ved Højesteret. Der er en mulighed for, at resultatet falder ud til selskabets fordel, hvorfor den udskudte skat kan blive mindre end den er indregnet til.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 0,6 mio. kr. før skat og før indregning af over-/underdækning. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 232,2 mio. kr. og egenkapital på 173,8 mio. kr. Resultatet er tilfredsstillende.

I forhold til selskabets prisloftregulering udviser reguleringsregnskabet en overdækning på cirka 1,6 mio. kr. der skal indregnes i den fremadrettede økonomiske ramme.

Driftsomkostningerne er som forventet, men indtægten er mindre som følge af en mindre afsætning af vand end forudsat. Der er indkøbt mere vand (såkaldt ikke påvirkelige omkostning) fra HOFOR, svarende til en meromkostning på ca. 1 mio. kr. Dette modsvarer af besparelse på andre områder i driften.

Effektiviseringsgevinsten kan anvendes til investeringer eller skal tilbagebetales til forbrugerne. Selskabet har valgt at anvende overskuddet til investeringer, for at begrænse omfanget af låneoptagelser. Det er specielt vigtigt for vandselskabet, at kunne nyttiggøre den forbedrede driftsmæssige situation til reinvesteringer, idet selskabet som følge af Vandsektorloven har et meget lille råderum til investeringer, og selskabet vil have svært ved i fremtiden at opretholde samme aktivitet til forbedring af ledningsnettet som under kommunen.

Selskabets lånebehov udgør dermed 3 mio. kr. ud over investeringstillægget i den økonomiske ramme.

Den økonomiske ramme for 2017 og 2018 er udmeldt i december 2016 og efterfølgende korrigeret i juli 2017. På baggrund heraf og med forventninger til kommende års investeringer i anlæg mm., har selskabet justeret sine takster i forhold til tidligere 2016.

Selskabets aktiver (ledningsnet mm.) er værdiansat på grundlag af standardpriser og restlevetider mm. fastlagt af Forsyningssekretariatet, og på baggrund af selskabets indberetning af oplysninger om stk., alder og omfang af ledningsnet.

Selskabet har med baggrund i ovenstående og selskabets forventninger til fremtidige investeringer, politik for fastsættelse af takster mm., og de forventede fremtidige pengestrømme, indregnet aktiverne i årsregnskabet til Forsyningssekretariatet, jf. nedenstående.

Den bogførte værdi af selskabets anlægsaktiver afspejler den værdi, hvormed de forventes at blive indregnet i de fremtidige takster. Der henvises i øvrigt til nedenstående afsnit om usikkerhed ved indregning og måling.

Der er i året gennemført opgaver omkring følgende projekter

- Renovering af de ledninger.
- Selskabet har påbegyndt en såkaldt sektionering af ledningsnettet. Det vil i visse tilfælde kunne begrænse udbredelse af evt. forureninger, og lette sporing af vandspild.
- Selskabet har etableret et blødgøringsanlæg efter påbud fra kommunen.

Forsyningssekretariatet har meddelt en forhåndsgodkendelse af følgende projekter

- Scanport - udvidelse af forsyningsområdet
- Blødgøringsanlæg
- Sektionering
- Udskiftning af målere
- Løft af boringer
- Renovering af vandtårn
- Ny ombygning af iltningstrappe og overdækning mellem filter- og iltningbygning

Disse projekter er helt eller delvist under udførelse i 2017 og 2018, og vil påvirke taksten ved deres gennemførelse.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været væsentlige usædvanlige forhold i 2017.

LEDELSESBERETNING

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventninger til fremtiden

Det udmeldte prisloft for 2018 og 2019 forventes overholdt for så vidt angår driften, hvorfor selskabet forventer et positivt driftsresultat i 2018.

Man skal være opmærksom på, at selskabets udgangspunkt som følge af vandsektorlovens værdifastsættelse af anlægget, har et meget ringe råderum til investeringer. Selskabet vil således fremover have svært ved at opretholde en hensigtsmæssig fornyelse af ledningsnettet.

I 2018 vil der fortsat blive fokuseret på forsyningssikkerhed, dvs. vand af den rigtige kvalitet og tilfredsstillende tryk. Herudover gennemføres sanering af vandledninger, udskiftning af målere mv.

Endvidere prioriteres indsatsen mod vandspild højt.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	36.775.873	25.949.620
Produktionsomkostninger.....		-21.189.276	-20.305.730
BRUTTORESULTAT		15.586.597	5.643.890
Administrationsomkostninger.....		-2.495.065	-3.893.038
DRIFTSRESULTAT		13.091.532	1.750.852
Finansielle indtægter.....	2	77.267	121.706
Finansielle omkostninger.....	3	-384.403	-264.607
RESULTAT FØR SKAT		12.784.396	1.607.951
Skat af årets resultat.....	4	-11.551.916	-422.375
ÅRETS RESULTAT		1.232.480	1.185.576
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		1.232.480	1.185.576
I ALT		1.232.480	1.185.576

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		415.516	562.170
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	415.516	562.170
Grunde og bygninger.....		6.333.771	6.191.856
Produktionsanlæg og maskiner.....		188.330.958	181.535.432
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		170.734	233.135
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		5.219.318	1.387.634
Materielle anlægsaktiver.....	6	200.054.781	189.348.057
Andre tilgodehavender.....		1.600.921	2.363.834
Finansielle anlægsaktiver.....	7	1.600.921	2.363.834
ANLÆGSAKTIVER.....		202.071.218	192.274.061
Råvarer og hjælpematerialer.....		221.199	194.308
Varebeholdninger.....		221.199	194.308
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		919.937	1.537.740
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.759.196	2.678.233
Andre tilgodehavender.....		2.249.360	808.297
Tilgodehavende selskabsskat.....		1.388.945	312.625
Opkrævningsret vedr. skat.....		14.666.472	0
Tilgodehavender.....		21.983.910	5.336.895
Likvide beholdninger.....		8.203.712	7.866.030
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		30.408.821	13.397.233
AKTIVER.....		232.480.039	205.671.294

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		10.000.000	10.000.000
Overkurs ved emission.....		147.101.238	147.101.238
Overført overskud.....		17.017.513	15.785.033
EGENKAPITAL.....	8	174.118.751	172.886.271
Pensioner og lignende forpligtelser.....		453.718	635.902
Hensættelse til udskudt skat.....	9	14.666.472	2.038.236
HENSATTE FORPLIGTELSE		15.120.190	2.674.138
Gæld til realkreditinstitutter.....		33.269.707	23.354.104
Overdækning.....		2.726.372	2.969.166
Langfristede gældsforpligtelser	10	35.996.079	26.323.270
Kortfristet del af langfristet gæld.....	10	2.730.040	1.068.217
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.345.562	826.536
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		2.550.379	851.681
Anden gæld.....		619.038	1.041.181
Kortfristede gældsforpligtelser		7.245.019	3.787.615
GÆLDSFORPLIGTELSE		43.241.098	30.110.885
PASSIVER		232.480.039	205.671.294
 Eventualposter mv.	11		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	12		
Koncernregnskab	13		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Nettoomsætning			1
Forbrug efter måler.....	17.758.539	14.931.524	
Over-/underdækning.....	13.429.460	5.273.516	
Måler, bidrag privat og erhverv.....	2.100.019	2.081.280	
Erstatning og kontrol af målere.....	1.200	370	
Salg af vand til Dragør.....	1.414.791	1.481.086	
Erstatning fra A/S Øresundsforbindelsen.....	1.780.750	1.874.250	
Tilslutningsgebyr.....	47.710	0	
Rykkergebyrer.....	25.510	141.678	
Øvrige indtægter.....	217.894	165.916	
	36.775.873	25.949.620	
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	70.023	94.406	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	7.244	27.300	
	77.267	121.706	
Finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	0	65	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	384.403	264.542	
	384.403	264.607	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-1.076.320	-312.625	
Regulering af udskudt skat.....	12.628.236	735.000	
	11.551.916	422.375	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Erhvervede im- materielle anlægs- aktiver	
Kostpris 1. januar 2017.....		1.852.466	
Kostpris 31. december 2017.....		1.852.466	
Afskrivninger 1. januar 2017.....		1.290.296	
Årets afskrivninger		146.654	
Afskrivninger 31. december 2017.....		1.436.950	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		415.516	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2017.....	6.275.530	223.253.179
Tilgang.....	229.958	12.754.208
Kostpris 31. december 2017.....	6.505.488	236.007.387
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	83.674	41.717.747
Årets afskrivninger	88.043	5.958.682
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	171.717	47.676.429
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	6.333.771	188.330.958
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2017.....	382.002	1.387.634
Tilgang.....	0	3.831.674
Kostpris 31. december 2017.....	382.002	5.219.308
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	148.868	
Årets afskrivninger	62.400	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	211.268	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	170.734	5.219.308

Finansielle anlægsaktiver

7

	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2017.....	2.363.834
Afgang.....	-762.913
Kostpris 31. december 2017.....	1.600.921
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	1.600.921

NOTER

Note

Egenkapital

8

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	10.000.000	147.101.238	15.785.033	172.886.271
Forslag til årets resultatdisponering.....			1.232.480	1.232.480
Egenkapital 31. december 2017.....	10.000.000	147.101.238	17.017.513	174.118.751

Hensættelse til udskudt skat

9

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Beløbet specificeres således:

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskelle
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....	415.516	0	415.516
Grunde og bygninger.....	6.421.814	9.818.155	-3.396.341
Produktionsanlæg og maskiner.....	188.242.924	118.676.259	69.566.665
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	170.734	0	170.734
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....	5.219.308	5.219.308	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	919.937	1.010.727	-90.790
	201.390.233	134.724.449	66.665.784
Hensættelse til udskudt skat.....			14.666.472

	2017 kr.	2016 kr.
Udskudt skat 1. januar.....	2.038.236	1.303.236
Årets regulering.....	12.648.208	735.000
Udskudt skat 31. december.....	14.686.444	2.038.236

Langfristede gældsforpligtelser

10

	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	23.717.567	33.818.057	548.350	16.014.096
Overdækning.....	3.673.920	4.908.062	2.181.690	0
	27.391.487	38.726.119	2.730.040	16.014.096

NOTER

	Note
<p>Eventualposter mv. Hæftelse i sambeskatningen Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Tårnbyforsyning A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.</p>	11
<p>Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne.</p> <p>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.</p> <p>Selskabet har på linie med en række andre forsyningsselskaber 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. Sagen blev anket til Landsretten som nu har taget stilling til sagen. Landsretten giver ligeledes SKAT medhold. Denne afgørelse er anket til Højesteret.</p> <p>Som følge af disse afgørelser, er der i årets regnskab indregnet udskudt skat med udgangspunkt i de af SKAT fastsatte værdier. Da kommende skattebetalinger er opkrævningsberettiget i den økonomiske ramme, indregnes der samtidig en opkrævningsret i regnskabet, der modsvarer den udskudte skat.</p> <p>Det forventes at der yderligere går et par år før der foreligger en afgørelse ved Højesteret. Der er en mulighed for, at resultatet falder ud til selskabets fordel, hvorfor den udskudte skat kan blive mindre end den er indregnet til.</p>	12
<p>Koncernregnskab Navn og hjemsted for modervirksomheden der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Tårnbyforsyning A/S, Kastrup.</p>	13

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Tårnbyforsyning Vand A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

REGULATORISKE FORHOLD

Over- og underdækninger

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb den udmeldte økonomiske ramme for håndtering af vand, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end den udmeldte økonomiske ramme for håndtering af vand, indregnes forskellen som en underdækning, hvis forskellen forventes opkrævet.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af drikkevand indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug, og de producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

Immaterielle anlægsaktiver

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

"Erhvervede lignende rettigheder" omfatter selskabets fremtidige opkrævningsret for fremadrettede udgifter vedrørende historiske pensionsforpligtigelser opgjort pr. 1. januar 2010 over for nuværende og tidligere ansatte tjenestemænd i forsyningsvirksomhed. Beløbet, som svarer til den aktuarmæssigt opgjorte forpligtigelse, kan via prisloftsreglerne 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.

Der foretages lineære afskrivninger over 10 år, som modsvarer opkrævningsretten udnyttelsesperiode.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Igangværende anlægsarbejder er opgjort til anskaffelsessum og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	8-75 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavende hos Tårnby Kommune, der afvikles som en annuitet over 10 år.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

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 betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.