



Tønder Vand A/S

Håndværkervej 4, 6261 Bredebro

CVR-nr. 32 06 57 59

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. april 2019

Dirigent:

Reber Simmet
.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Tønder Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bredebro, den 26. april 2019
Direktion:

Bo K. Ludvigsen
direktør

Bestyrelse:

Preben Linnet
formand

Allan Skjøth
næstformand

Hans Bo Jacobsen

Carsten Bork

Kjeld Bugge Rasmussen

Lisbeth Oxholm Andersen

Bo Jessen

Flemming Andresen
Gjelstrup



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tønder Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tønder Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 om særlige poster. Noten beskriver de ændringer, der i 2018 er sket til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver og den deraf afledte opkrævningsret, som følge af dommen i Højesteret af 8. november 2018 vedrørende vandselskabers skattemæssige forhold.

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 for 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 regnskabsbrugere 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:



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.
- ▶ 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 konklusion 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

Aarhus, den 26. april 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Ulrik Vangso Ørts
statsaut. revisor
mne42774



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Tønder Vand A/S
Adresse, postnr., by	Håndværkervej 4, 6261 Bredebro
CVR-nr.	32 06 57 59
Stiftet	17. februar 2009
Hjemstedskommune	Tønder
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.toender-forsyning.dk
E-mail	mail@toender-forsyning.dk
Telefon	88 43 75 00
Bestyrelse	Preben Linnet, formand Allan Skjøth, næstformand Hans Bo Jacobsen Carsten Bork Kjeld Bugge Rasmussen Lisbeth Oxholm Andersen Bo Jessen Flemming Andresen Gjelstrup
Direktion	Bo K. Ludvigsen, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C



Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets virksomhed omfatter indvinding, rensning, distribution og salg af drikkevand.

Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling, hvor taksterne godkendes årligt af kommunalbestyrelsen.

Med implementeringen af Vandsektorlov II bliver selskabets virksomhed fra 1. januar 2017 reguleret efter en økonomisk ramme med udgangspunkt i selskabets historiske investeringer og omkostninger.

Den fastsatte økonomiske ramme vil fremadrettet blive reduceret med årlige effektiviseringskrav.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for Tønder Vand A/S viser en nettoomsætning på 17.708 t.kr. (eks. lovbestemt opkrævningsret og opgørelse af over- og underdækning), og resultatet efter skat viser et overskud på 3.094 t.kr.

Sammenholdes dette med den budgetterede omsætning på 15.613 t.kr., er dette en større indtægt på 2.095 t.kr. Der er i 2018 solgt 1.690.294 m³, hvor der i 2017 blev solgt 1.659.529 m³.

Vandspildet for 2018 er opgjort til 10,32 %, som er en stigning på over 4 % ift. 2017. Tabet sker hovedsagligt i Løgumkloster (som er næsten fordoblet siden 2017) samt på Rømø. Indsatsen med lokalisering af brud og årsager til tab prioriteres derfor fortsat fremadrettet.

Opsætningen af sektionsmålere på ledningsnettet, har resulteret i lokalisering af nogle ledningsbrud, og indsatsen prioriteres også fremadrettet.

De samlede driftsomkostninger til produktion, distribution og administration, eksklusive afskrivninger og tab på afgangsførte aktiver, er på 8.505 t.kr. mod budgetteret 8.400 t.kr.

I 2018 er gennemført anlægsinvesteringer i henhold til strukturplanen for indvindinger, vandværker og ledningsnet, hvor særligt nedenstående projekter fylder mest:

- ▶ Radiolink (udstyr til hjemtagning af data)
- ▶ Generel ledningsrenoveringer rundt om i forsyningsområdet.

Sammenlagt er der gennemført anlægsinvesteringer i 2018 for 6.315 t.kr.

De opnåede certificeringer OHSAS18001 (arbejdsmiljø), ISO 14001 (miljø) og ISO 22000 (fødevarer) i Tønder Service og koncernens øvrige selskaber, er vedligeholdt og udviklet hen over året 2018. Genbesøgene fra Bureau Veritas har ikke givet anledning til særlige bemærkninger.

Samlet set indfrier resultatet forventningerne til 2018.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter ledelsens vurdering ikke efter balancedagen indtruffet væsentlige hændelser, som påvirker bedømmelsen af årsrapporten.

Forventet udvikling

Forventningerne til den økonomiske udvikling hænger sammen med Vandsektorlovens bestemmelser om "hvile-i-sig-selv"-princippet. Derfor er taksterne i 2018 fastsat således, at driftsomkostninger samt afskrivninger vedr. anlægsinvesteringer i videst muligt omfang kan indeholdes i omsætningen iht. gældende opgørelsesmetoder.

Takstpolitikken i Tønder Vand fastsættes under hensyntagen til de tilladte maksimale indtægter i den økonomiske ramme. Historisk set har Tønder Vand ikke haft problemer med at overholde den opstillede indtægtsramme for selskabet, og med fokus på at effektivisere den løbende drift forventer selskabet også fremadrettet at kunne imødekomme de udfordringer og krav til effektivisering, som Forsyningssekretariatet opstiller.

Tønder Vand har planlagt følgende kommende projekter:

I 2019 arbejdes der videre med gennemførelse af de i strukturplanen prioriterede anlægsinvesteringer.



Ledelsesberetning

Renoveringen af ledningsnettet vil i 2019 i overvejende grad ske i Løgumkloster og på Rømø.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCFmodel, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor Tønder Vand A/S og branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret. På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. Tønder Vand A/S har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne iht. Skattestyrelsens tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

På baggrund heraf er den udskudte skat og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Som følge heraf er opkrævningsretten på 8.931 t.kr. tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 8.931 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Tønder Vand A/S er med afgørelserne i Højesteret fortsat skattepligtige, men har en betydeligt forbedret skattebase baseret på de historiske anlægsaktiver. Sandsynligheden for, at Tønder Vand A/S i fremtiden vil realisere et skattemæssigt overskud og dermed en skattebetaling, er reduceret betydeligt, dog under forudsætning af at Tønder Vand A/S fortsat er underlagt "hvile-i-sig-selv"-princippet, hvor indtægter og udgifter skal balancere.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	Bruttoomsætning	17.708	17.204
	Skattesagen	-8.931	8.931
3	Nettoomsætning	8.777	26.135
	Produktions- og distributionsomkostninger	-10.822	-9.784
	Bruttoresultat	-2.045	16.351
	Administrationsomkostninger	-3.231	-3.204
	Resultat af primær drift	-5.276	13.147
4	Finansielle indtægter	0	1
5	Finansielle omkostninger	-1.365	-1.384
	Resultat før skat	-6.641	11.764
6	Skat af årets resultat	804	-611
6	Skattesagen	8.931	-3.146
	Årets resultat	3.094	8.007
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	3.094	8.007
		3.094	8.007



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	100	482
		<u>100</u>	<u>482</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Bygninger	27.224	27.700
	Vandteknisk anlæg	116.277	114.023
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	319	1.001
		<u>143.820</u>	<u>142.724</u>
9	Finansielle anlægsaktiver		
	Lovbestemt opkrævningsret	0	8.931
		<u>0</u>	<u>8.931</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>143.920</u>	<u>152.137</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Varebeholdninger	1.662	1.652
		<u>1.662</u>	<u>1.652</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	1.137	1.158
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	513	241
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	241
	Andre tilgodehavender	1.279	1.435
	Periodeafgrænsningsposter	203	171
		<u>3.132</u>	<u>3.246</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.794</u>	<u>4.898</u>
	AKTIVER I ALT	<u>148.714</u>	<u>157.035</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Selskabskapital	10.000	10.000
	Overført resultat	80.322	77.228
	Egenkapital i alt	<u>90.322</u>	<u>87.228</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	8.931
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>8.931</u>
	Gældsforpligtelser		
11	Langfristede gældsforpligtelser		
	KommuneKredit	42.179	43.927
	Reguleringsmæssig overdækning	279	558
		<u>42.458</u>	<u>44.485</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.027	1.978
	Gæld til banker	11.011	10.144
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.357	1.312
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.005	2.757
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	247	0
	Anden gæld	80	200
	Periodeafgrænsningsposter	207	0
		<u>15.934</u>	<u>16.391</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>58.392</u>	<u>60.876</u>
	PASSIVER I ALT	<u>148.714</u>	<u>157.035</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 12 Personaleomkostninger
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Eventualaktiver
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	10.000	77.228	87.228
Overført via resultatdisponering	0	3.094	3.094
Egenkapital 31. december 2018	<u>10.000</u>	<u>80.322</u>	<u>90.322</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tønder Vand A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Som følge af de begivenheder, som er beskrevet i note 2 om særlige poster, er der sket ændringer til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver samt den deraf afledte opkrævningsret.

Opkrævningsretten på 8.931 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 8.931 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Regulatorisk over-/underdækning

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

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end den økonomiske ramme for salg af vand, indregnes forskellen under tilgodehavender, hvis forskellen forventes opkræve

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

Resultatopgørelsen

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

Produktionsomkostninger omfatter alle omkostninger vedrørende indvinding af vand, herunder afskrivninger, løn og gager, lokaleomkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v.

Produktionsomkostninger præsenteres i resultatopgørelsen under produktions- og distributionsomkostninger.

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.

Distributionsomkostninger præsenteres i resultatopgørelsen under produktions- og distributionsomkostninger, da de anses som en integreret del af produktionen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundeadministration og information, revision, kontorhold, afskrivninger, inkassobehandling og tab på kunder.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-50 år
Vandteknisk anlæg	20-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år
Netaktiver	60-100 år
Software	3 år

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Vandtekniske anlæg udgøres af netaktiver, pumpestationer, øvrige tekniske anlæg og maskiner.

Finansielle anlægsaktiver

Lovbestemt opkrævningsret måles til kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi.

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 svarer til en forventet skattebetaling på sigt og dermed til en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på en tilsvarende størrelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver 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 nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for reservedele og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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 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 gældsforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og leverandørgæld, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Særlige poster

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor Tønder Vand A/S og branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. Tønder Vand A/S har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selv om selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne iht. Skattestyrelsens tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

På baggrund heraf er den udskudte skat og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Som følge af ovenstående indgår følgende særlige poster i resultatopgørelsen:

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Opkrævningsretten på 8.931 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 8.931 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

t.kr.	2018	2017
Indtægter		
Opkrævningsret vedrørende udskudt skat på anlægsaktiver ved stiftelsen	-8.931	8.931
	<u>-8.931</u>	<u>8.931</u>
Omkostninger		
Udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	8.931	-3.146
	<u>8.931</u>	<u>-3.146</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Nettoomsætningen	-8.931	8.931
Skat af årets resultat	<u>8.931</u>	<u>-3.146</u>
Resultat af særlige poster, netto	<u>0</u>	<u>5.785</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
3 Nettoomsætning		
Levering af vand	17.429	16.646
Regulatorisk over -/underdækning	279	558
Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-8.931	8.931
	<u>8.777</u>	<u>26.135</u>
4 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	1
	<u>0</u>	<u>1</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, kreditinstitutter	1.274	1.321
Andre finansielle omkostninger	91	63
	<u>1.365</u>	<u>1.384</u>
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-240
Årets regulering af udskudt skat	-8.931	851
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-804	3.146
	<u>-9.735</u>	<u>3.757</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver		
t.kr.		<u>Software</u>
Kostpris 1. januar 2018		<u>1.298</u>
Kostpris 31. december 2018		<u>1.298</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018		816
Årets afskrivninger		382
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		<u>1.198</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		<u>100</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Bygninger	Vandteknisk anlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	33.308	183.302	1.001	217.611
Overførsel	-3.484	3.484	0	0
Korrigeret kostpris				
1. januar 2018	29.824	186.786	1.001	217.611
Tilgang i årets løb	0	0	6.315	6.315
Afgang i årets løb	0	-702	0	-702
Overførsel fra andre poster	0	6.997	-6.997	0
Kostpris 31. december 2018	29.824	193.081	319	223.224
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2018	2.124	72.763	0	74.887
Årets afskrivninger	476	4.490	0	4.966
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-449	0	-449
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	2.600	76.804	0	79.404
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	27.224	116.277	319	143.820

9 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Lovbestemt opkrævningsret
Kostpris 1. januar 2018	8.931
Tilgang i årets løb	-8.931
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0

t.kr.	2018	2017
10 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	10.000	10.000
	10.000	10.000

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 10.000 t.kr. det seneste år.

11 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 34.672 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af Tønder Forsyning A/S' årsregnskab, da Tønder Forsyning A/S er administrationselskab. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet hæfter som selvskyldnerkautionist fuldstændig solidarisk for alt mellemværende mellem Sydbank og øvrige selskaber i Tønder Forsyning A/S-koncernen.

14 Eventualaktiver

Virksomheden har et udskudt skatteaktiv på 49,8 mio. kr., som ikke er indregnet i balancen.

15 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.

16 Nærtstående parter

Tønder Vand A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Tønder Forsyning A/S (udarbejder koncernregnskab)	Håndværkervej 4, 6261 Bredebro	Hovedaktionær