



Tønder Spildevand A/S

Håndværkervej 4, 6261 Bredebro

CVR-nr. 32 06 57 67

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. april 2018

Dirigent:



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 Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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.

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

Årsregnskabet for 2017 er væsentligt påvirket af indregningen af udskudt skat på selskabets anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabets forbrugere. Der henvises til note 3 herom.

Der er betydelig usikkerhed knyttet til den indregnede udskudte skat samt den tilsvarende lovbestemte opkrævningsret vedrørende udskudt skat. Der henvises til note 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bredebro, den 19. april 2018
Direktion:

Bo K. Ludvigsen
direktør

Bestyrelse:

Bente Koudal Sørensen
formand

Frede Jensen
næstformand

John Graversgård

Lisbeth Oxholm Andersen

Bo Jessen

Jørgen Popp Petersen

Simon Andreas Boel
Mikkelsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tønder Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tønder Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 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". 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 3, hvor det fremgår, at årsregnskabet for 2017 er væsentligt påvirket af indregningen af udskudt skat på selskabets anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabets forbrugere.

Vi henleder opmærksomheden på note 2, hvor det fremgår, at der er betydelig usikkerhed knyttet til den indregnede udskudte skat samt til den tilsvarende lovbestemte opkrævningsret vedrørende udskudt skat.

Dette forhold har ikke medført modifikation til vores konklusion.

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- ▶ 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 19. april 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Ulrik Vangso Ørts
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne42774



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Tønder Spildevand A/S
Adresse, postnr., by	Håndværkervej 4, 6261 Bredebro
CVR-nr.	32 06 57 67
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	Bente Koudal Sørensen, formand Frede Jensen, næstformand Karsten Johannsen John Graversgaard Lisbeth Oxholm Andersen Bo Jessen Jørgen Popp Petersen Simon Andreas Boel Mikkelsen
Direktion	Bo K. Ludvigsen, Direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C



Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets virksomhed omfatter transport og rensning af spildevand, samt bortskaffelse af slam. Endvidere drives tømningsordning for hustanke.

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 Spildevand A/S viser en nettoomsætning på 61.275 t.kr. (eks. lovbestemt opkrævningsret), og resultatet efter skat viser et overskud på 14.901 t.kr.

Sammenholdes dette med den budgetterede omsætning på 71.179 t.kr. er dette mindre end forventet. Forklaringen er, at der er afregnet for 1.119 t.kr. mindre end budgetteret for vejafvandning og 865 t.kr. mindre end budgetteret for tilslutningsbidrag.

De samlede driftsomkostninger til produktion, distribution og administration, eksklusiv afskrivninger og tab på afgangsførte aktiver, er på 28.494 t.kr. mod budgetterede 30.454 t.kr.

I 2017 er gennemført anlægsinvesteringer i henhold til strukturplanen for renseanlæg, pumpestationer og ledningsanlæg, samt Tønder kommunes spildevandsplan. Særligt nedenstående fremhæves:

- ▶ Tryksatte system i Tønder by
- ▶ Opgradering af Løgumkloster renseanlæg
- ▶ Kloakering af Ellum
- ▶ Separatkloakering af Bredebro
- ▶ Reinvesteringer i pumpestationer og renseanlæg.

Sammenlagt er der gennemført anlægsinvesteringer i 2017 for 37.974 t.kr.

Samlet set indfrier resultatet forventningerne til 2017.

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 mulig omfang kan indeholdes i omsætningen iht. gældende opgørelsesmetoder.

Takstpolitikken i Tønder Spildevand fastsættes under hensyntagen til de tilladte maksimale indtægter i den økonomiske ramme. Historisk set har Tønder Spildevand 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.

Fremadrettet vil der blive arbejdet videre med indførelsen af det tværgående ledelsessystem i koncernen, med henblik på certificering i ISO 14001 (Miljøledelse) og ISO 9001 (Kvalitetsledelse).

Tønder Spildevand har planlagt følgende kommende projekter:

I 2018 arbejdes der videre med gennemførelse af de renoverings- eller ny kloakeringsprojekter, som fremgår af Tønder Kommunes spildevandsplan. Af større enkelt stående projekter for 2017 kan nævnes:

- ▶ Separatkloakering af ledningsnettet i en del af Bredebro, samt etablering af risle-eng



Ledelsesberetning

- ▶ Kloakeringsprojekt i Husum-Ballum
- ▶ Gennemførelse af, eller afklaring af, åben land projekter
- ▶ Gennemførelse af anlægsprojekter i forbindelse med projekterne i Højer og Tønder byer, afledt af Tønder Marsk Initiativet.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempt DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, var uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse blev påklaget til Landsskatteretten.

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

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

Betalte selskabsskatter anses i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber (bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber § 23, stk. 4, nr. 4 og 5) som en omkostning, der justerer selskabets økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone-for-krone. Den udskudte skat i et vandselskab svarer til en forventet skattebetaling på sigt og udgør dermed efter ledelsens opfattelse en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på en tilsvarende størrelse. Opkrævningsretten har ikke tidligere været indregnet i selskabets årsregnskab. Med de væsentlige justeringer til den udskudte skat, der er indregnet i årsregnskabet, finder ledelsen, at det giver et mere retvisende billede af selskabets årsregnskab og dermed selskabets finansielle stilling at indregne opkrævningsretten i årsregnskabet. Hvis opkrævningsretten ikke blev indregnet i årsregnskabet, ville selskabets egenkapital blive væsentligt formindsket, svarende til den udskudte skat baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen, hvilket efter ledelsens opfattelse ikke er retvisende, idet selskabsskat kan opkræves hos forbrugerne krone-for-krone. Indregning af opkrævningsretten er et ændret regnskabsmæssigt skøn, som har medført en forøgelse af nettoomsætningen for 2017 med 7.257 t.kr.

Der henvises til note 3 i årsregnskabet.

Der har derudover ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Branchen har valgt at anke de to pilotsager til Højesteret. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret, kan det betyde en reduktion af den nu indregnede udskudte skat. Der er således usikkerhed knyttet til den endelige opgørelse af udskudt skat af anlægsaktiver. Ændringer til den indregnede udskudte skat vil have en tilsvarende beløbsmæssig effekt på den indregnede opkrævningsret.

Der er derfor usikkerhed knyttet til dette forhold.

Der henvises til note 2 i årsregnskabet.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2017	2016
4	Nettoomsætning	68.532	72.501
	Produktion- og distributionsomkostninger	-40.948	-41.783
	Bruttoresultat	27.584	30.718
	Administrationsomkostninger	-7.784	-5.107
	Resultat af primær drift	19.800	25.611
	Andre driftsindtægter	11	717
	Resultat før finansielle poster	19.811	26.328
5	Finansielle indtægter	8	2
6	Finansielle omkostninger	-2.565	-2.641
	Resultat før skat	17.254	23.689
7	Skat af årets resultat	-2.353	-4.866
	Årets resultat	14.901	18.823
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	14.901	18.823
		14.901	18.823



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	1.624	1.288
	Immaterielle anlægsaktiver under udførelse	977	1.448
		<u>2.601</u>	<u>2.736</u>
9	Materielle anlægsaktiver		
	Bygninger	28.524	34.228
	Produktions- og distributionsanlæg	618.175	605.434
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	21.034	7.149
		<u>667.733</u>	<u>646.811</u>
10	Finansielle anlægsaktiver		
	Lovbestemt opkrævningsret	7.257	0
		<u>7.257</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>677.591</u>	<u>649.547</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	90	90
		<u>90</u>	<u>90</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	7.968	5.831
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.520	3.546
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	38	0
	Andre tilgodehavender	1.663	3.134
	Periodeafgrænsningsposter	414	599
	Regulatorisk underdækning, tømning	583	530
		<u>14.186</u>	<u>13.640</u>
	Likvide beholdninger	21.611	29.146
	Omsætningsaktiver i alt	<u>35.887</u>	<u>42.876</u>
	AKTIVER I ALT	<u>713.478</u>	<u>692.423</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Selskabskapital	10.000	10.000
	Overført resultat	595.207	580.306
	Egenkapital i alt	605.207	590.306
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	7.257	4.866
	Hensatte forpligtelser i alt	7.257	4.866
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kommunekredit	66.644	69.160
	Reguleringsmæssig overdækning	18.561	8.397
		85.205	77.557
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.516	2.435
	Reguleringsmæssig overdækning	739	739
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.499	12.803
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.042	3.435
	Anden gæld	13	282
		15.809	19.694
	Gældsforpligtelser i alt	101.014	97.251
	PASSIVER I ALT	713.478	692.423

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 3 Særlige poster
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Eventualaktiver
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	10.000	561.483	571.483
Overført via resultatdisponering	0	18.823	18.823
Egenkapital 1. januar 2017	10.000	580.306	590.306
Overført via resultatdisponering	0	14.901	14.901
Egenkapital 31. december 2017	10.000	595.207	605.207



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tønder Spildevand A/S for 2017 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter afledningsafgifter, fast afgift, vejafvandingsbidrag, tilslutningsbidrag, tømningsordning m.v., og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering/modtagelse. Indtægter fra årets leverancer opgøres på grundlag af kundernes måleraflæsning m.v., hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning samt regulering af opkrævningsretten vedrørende udskudt skat.

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er lavere end selskabets indtægtsramme, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang, underdækningen forventes opkrævet.

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb indtægtsrammen for spildevandsbehandling, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter alle omkostninger vedrørende rensning af spildevand og tømningsordning, herunder drift og vedligehold af renseanlæg, afskrivninger, løn og gager, lokaleomkostninger, miljø, bassiner, forskning og udvikling m.v.

Produktionsomkostninger præsenteres i resultatopgørelsen under produktions- og distributionsomkostninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, drift af pumpestationer, 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

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver.



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	50-75 år
Produktions- og distributionsanlæg	5-75 år
Ledninger	60-100 år
Strømføringer	50 år
Rensningsanlæg	40-50 år
Pumpestationer	20-30 år
Software	3 år

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

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 salgskomkostninger 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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 dattervirksomheder. 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 af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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 anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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 nettopengestrømme 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 pumper 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.

Likvider

Likvider omfatter indestående i pengeinstitutter.



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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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.

2 Usikkerhed om indregning og måling

Branchen har valgt at anke de to pilotsager, der den 16. januar 2018 blev afgjort i Landsretten, til Højesteret. Sagerne vedrører den metode, som branchen har anvendt til opgørelse af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret, kan det betyde en reduktion af den indregnede udskudte skat.

Der er således usikkerhed knyttet til den endelige opgørelse af udskudt skat af anlægsaktiver.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Særlige poster

t.kr.	2017	2016
Indtægter		
Indregning af opkrævningsret vedrørende udskudt skat på anlægsaktiver ved stiftelsen	7.257	0
	<u>7.257</u>	<u>0</u>
Omkostninger		
Indregning af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	-2.158	0
	<u>-2.158</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet	<u>5.099</u>	<u>0</u>
Resultat af særlige poster, netto	<u>5.099</u>	<u>0</u>

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempt DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse blev påklaget til Landsskatteretten.

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

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

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

Der indregnes en opkrævningsret på i alt 7.257 t.kr., hvoraf 2.158 t.kr. vedrører opkrævningsretten på udskudt skat af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Nettoomsætning

t.kr.	Spildevand	Tømning	I alt
2017			
Omsætning	69.569	1.708	71.277
Over-/underdækning	-10.056	54	-10.002
Opkrævningsret	7.257	0	7.257
Nettoomsætning	66.770	1.762	68.532
Produktions- og distributionsomkostninger	-39.186	-1.762	-40.948
Administrationsomkostninger	-7.785	0	-7.785
Andre driftsindtægter	11	0	11
Resultat før finansielle poster	19.811	0	19.811
Andre finansielle indtægter	8	0	8
Andre finansielle omkostninger	-2.565	0	-2.565
Resultat før skat	17.253	0	17.253
Skat af årets resultat	-2.352	0	-2.352
Årets resultat	14.901	0	14.901
Anlægsaktiver	667.733	0	667.733
Aktiver	712.895	583	713.478
Gældsforpligtelser	101.014	0	101.014
2016			
Omsætning	69.228	1.670	70.898
Over-/underdækning	1.447	156	1.603
Nettoomsætning	70.675	1.826	72.501
Produktionsomkostninger	-18.593	-1.826	-20.419
Distributionsomkostninger	-21.365	0	-21.365
Administrationsomkostninger	-5.106	0	-5.106
Andre driftsindtægter	717	0	717
Resultat før finansielle poster	26.328	0	26.328
Andre finansielle indtægter	2	0	2
Andre finansielle omkostninger	-2.641	0	-2.641
Resultat før skat	23.689	0	23.689
Skat af årets resultat	-4.866	0	-4.866
Årets resultat	18.823	0	18.823
Anlægsaktiver	649.547	0	649.547
Aktiver	691.893	530	692.423
Gældsforpligtelser	97.249	0	97.251



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2017	2016
5 Finansielle indtægter		
Øvrige renteindtægter	8	2
	<u>8</u>	<u>2</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, kreditinstitutter	2.457	2.457
Øvrige finansielle omkostninger	108	184
	<u>2.565</u>	<u>2.641</u>
7 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-38	0
Årets regulering af udskudt skat	2.158	4.866
Regulering af skat vedrørende tidligere år	233	0
	<u>2.353</u>	<u>4.866</u>

8 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Software	Immaterielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	1.857	1.448	3.305
Tilgang i årets løb	0	252	252
Overførsler fra andre poster	723	-723	0
Kostpris 31. december 2017	<u>2.580</u>	<u>977</u>	<u>3.557</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	569	0	569
Årets afskrivninger	387	0	387
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>956</u>	<u>0</u>	<u>956</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>1.624</u>	<u>977</u>	<u>2.601</u>

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Bygninger	Produktions- og distributions- anlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	38.995	715.303	7.149	761.447
Tilgang i årets løb	0	0	37.974	37.974
Overførsel fra andre poster	960	23.129	-24.089	0
Kostpris 31. december 2017	<u>39.955</u>	<u>738.432</u>	<u>21.034</u>	<u>799.421</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	4.767	109.869	0	114.636
Årets afskrivninger	6.664	10.388	0	17.052
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>11.431</u>	<u>120.257</u>	<u>0</u>	<u>131.688</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>28.524</u>	<u>618.175</u>	<u>21.034</u>	<u>667.733</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Lovbestemt opkrævningsret
Kostpris 1. januar 2017	0
Tilgang i årets løb	7.257
Kostpris 31. december 2017	7.257
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	7.257

t.kr.	2017	2016
11 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	10.000	10.000
	10.000	10.000

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

12 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 57.707 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Tønder Spildevand A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet har ligesom branchen i øvrigt anfægtet SKATs værdiansættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver. Branchen har ført sager mod SKAT i både Landsskatteretten og Landsretten, hvor SKAT imidlertid har fået medhold begge steder. Branchen har anket sagerne fra Landsretten til Højesteret. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret, kan det betyde en reduktion af den indregnede udskudte skat og opkrævningsret. Der henvises til note 3.

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.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Eventualaktiver

Usikkerhed vedrørende vejbidrag

Vejbidrag er opgjort og indregnet i årsregnskabet efter samme metode som sidste år. Som følge af den i februar 2016 afsagte Højesteretsdom omkring Forsyningssekretariatets prøvelse af det for Slagelse Kommune fastsatte vejbidrag er der risiko for, at der vil komme reguleringer til de af kommunen afregnede vejbidrag. Da der er usikkerhed om størrelsen af en eventuel regulering og modellen for opgørelsen af denne, er der ikke indregnet en regulering af vejbidraget for tidligere år i årsregnskabet for 2017.

Der påhviler ikke selskabet yderligere eventualforpligtelser.

15 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2017.

16 Nærtstående parter

Tønder Spildevand 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