



Favrskov
FORSYNING

Favrskov Forsyning A/S

Torvegade 7, 8450 Hammel

CVR-nr. 32 93 93 84

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30/5 2018

Dirigent:

Søren Brian Olsen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Oplysninger om selskabet	6
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse koncern	13
Egenkapitalopgørelse moder	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Favrskov Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsregnskabet for 2017 er væsentligt påvirket af indregningen af udskudt skat på dattervirksomheden Favrskov Spildevand A/S' 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.

Favrskov, den 7. maj 2018
Direktion:



Jan Kallestrup

Bestyrelse:



Søren Frandsen
formand



Hanne Smedegaard
næstformand



Charlotte Green Carlsen



Anne Rikke Skåning



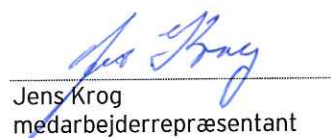
Thomas Storm



Christian Andersen
medarbejderrepræsentant



Torben Hansen
medarbejderrepræsentant



Jens Krog
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Favrskov Forsyning A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Favrskov Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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 dattervirksomheden Favrskov Spildevand A/S' 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 regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskab. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 7. maj 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



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

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Favrskov Forsyning A/S
Adresse, postnr. by	Torvegade 7, 8450 Hammel
CVR-nr.	32 93 93 84
Stiftet	25. maj 2010
Hjemstedskommune	Favrskov
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.favrskovforsyning.dk
E-mail	forsyning@favrskovforsyning.dk
Telefon	89 64 50 00
Bestyrelse	Søren Frandsen, formand Hanne Smedegaard, næstformand Charlotte Green Carlsen Anne Rikke Skåning Thomas Storm Christian Andersen, medarbejderrepræsentant Torben Hansen, medarbejderrepræsentant Jens Krog, medarbejderrepræsentant
Direktion	Jan Kallestrup
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Nettoomsætning	384.196	139.620	113.134	122.511	119.577
Bruttoresultat	323.820	77.949	51.728	64.815	64.622
Resultat af ordinær primær drift	266.458	21.232	-5.281	6.937	3.924
Resultat af finansielle poster	-1.159	-1.165	-1.270	-1.139	-587
Årets resultat	3.571	17.726	-9.023	4.089	3.403
Balance					
Anlægsaktiver	1.941.988	1.684.881	1.670.569	1.671.655	1.671.211
Omsætningsaktiver	48.804	44.328	53.831	46.728	24.434
Aktiver i alt	1.990.792	1.729.209	1.724.530	1.718.383	1.695.645
Egenkapital	1.656.319	1.652.748	1.635.024	1.644.045	1.639.959
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	63.740	39.941	55.813	43.329	42.093
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-61.069	-61.669	-47.242	-46.505	-57.663
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-46.069	-61.965	-47.242	-46.383	-57.663
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-1.421	-2.404	1.911	19.692	-701
Pengestrøm i alt	1.250	-24.132	10.482	16.516	-16.271
Nøgletal					
Overskudsgrad	69,4 %	15,2 %	-4,7 %	5,7 %	3,3 %
Bruttomargin	84,29 %	55,8 %	45,7 %	52,9 %	54,0 %
Soliditetsgrad	83,2 %	95,6 %	94,8 %	95,7 %	96,1 %
Egenkapitalforrentning	0,2 %	1,1 %	-0,6 %	0,3 %	0,2 %
Personale					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	38	37	36	35	36

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktiviteter

Koncernens og Favrskov Forsyning A/S' hovedaktiviteter omfatter hovedsageligt at levere en effektiv spildevandsforsyning og affaldshåndtering med vægt på forsyningssikkerhed og miljø.

Som et offentligt ejet selskab ønsker koncernen desuden at være et gennemsigtigt selskab i god dialog med kunder og interessenter.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Datterselskabet Favrskov Spildevand A/S 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 tillempet 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 259.224 t.kr.

Der henvises til note 3 i årsregnskabet.

Der har derudover ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Ledelsesberetning

Beretning

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.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 384,2 mio. kr. mod 139,6 mio. kr. sidste år. Årets resultat før skat udgør et overskud på 265,7 mio. kr. I nettoomsætningen for 2017 indgår 259.224 t.kr. vedrørende regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder af betydning for forståelsen af årsregnskabet for 2017 efter regnskabsårets afslutning.

Koncernens forventninger til fremtiden

Koncernen forventer i 2018 en aktivitet på niveau med 2017.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
	Nettoomsætning	384.196	139.620	23.831	23.159
	Produktionsomkostninger	-60.376	-61.671	-8.778	-8.564
	Bruttoresultat	323.820	77.949	15.053	14.595
	Distributionsomkostninger	-47.711	-47.720	0	0
	Administrationsomkostninger	-9.651	-8.997	-15.190	-14.692
	Resultat af ordinær primær drift	266.458	21.232	-137	-97
	Andre driftsindtægter	0	21	0	5
	Resultat af primær drift	266.458	21.253	-137	-92
	Andel af resultat efter skat i dattervirksomheder	0	0	3.931	17.746
4	Finansielle indtægter	322	54	164	109
5	Finansielle omkostninger	-1.481	-1.219	-386	-36
	Resultat før skat	265.299	20.088	3.572	17.727
6	Skat af årets resultat	-261.728	-2.362	-1	-1
	Årets resultat	3.571	17.726	3.571	17.726

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	9.799	9.862	0	0
	Affalds- og spildevandstekniske anlæg	1.658.269	1.659.413	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.591	7.652	2.015	617
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	6.979	7.824	288	699
		<u>1.682.638</u>	<u>1.684.751</u>	<u>2.303</u>	<u>1.316</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
8	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	1.656.145	1.652.214
9	Andre kapitalandele	126	122	126	122
	Depositum	0	8	0	8
10	Lovbestemt opkrævningsret	259.224	0	0	0
		<u>259.350</u>	<u>130</u>	<u>1.656.271</u>	<u>1.652.344</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.941.988</u>	<u>1.684.881</u>	<u>1.658.574</u>	<u>1.653.660</u>
	Omsætningsaktiver				
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.507	7.069	187	178
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.107	6.629	4.862	3.101
	Andre tilgodehavender	5.385	5.890	0	0
11	Underdækning	1.855	4.984	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	3.665	2.274
13	Udskudt skat	0	0	99	144
	Periodeafgrænsningsposter	541	3.684	451	305
		<u>16.395</u>	<u>28.256</u>	<u>9.264</u>	<u>6.002</u>
	Værdipapirer	<u>15.087</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>17.322</u>	<u>16.072</u>	<u>0</u>	<u>3.927</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>48.804</u>	<u>44.328</u>	<u>9.264</u>	<u>9.929</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.990.792</u>	<u>1.729.209</u>	<u>1.667.838</u>	<u>1.663.589</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Aktiekapital	10.000	10.000	10.000	10.000
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-16.836	-20.767
	Overført resultat	1.646.319	1.642.748	1.663.155	1.663.515
	Egenkapital i alt	1.656.319	1.652.748	1.656.319	1.652.748
	Hensatte forpligtelser				
13	Udskudt skat	259.499	1.232	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	259.499	1.232	0	0
	Gældsforpligtelser				
14,15	Langfristede gældsforpligtelser				
	Tidsmæssige forskelle	8.290	8.290	0	0
	KommuneKredit	37.140	38.599	0	0
		45.430	46.889	0	0
14,15	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.460	1.421	0	0
	Gæld til banker	1.763	0	199	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.898	18.253	838	172
	Gæld til tilknyttede virksomheder	437	135	1.504	2.567
	Anden gæld	4.728	4.594	4.728	4.594
12	Skyldig selskabsskat	4.166	3.419	4.166	3.419
	Periodeafgrænsningsposter	1.063	518	84	89
15	Overdækning tømningssordning	29	0	0	0
		29.544	28.340	11.519	10.841
	Gældsforpligtelser i alt	74.974	75.229	11.519	10.841
	PASSIVER I ALT	1.990.792	1.729.209	1.667.838	1.663.589

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed ved indregning og måling
- 3 Særlige poster
- 16 Personaleomkostninger
- 17 Eventualposter m.v.
- 18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 19 Nærtstående parter
- 22 Forslag til resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Egenkapitalopgørelse koncern

t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	10.000	1.625.022	1.635.022
Overført via resultatdisponering	0	17.726	17.726
Egenkapital 1. januar 2017	10.000	1.642.748	1.652.748
Overført via resultatdisponering	0	3.571	3.571
Egenkapital 31. december 2017	10.000	1.646.319	1.656.319

Egenkapitalopgørelse moder

t.kr.	Aktiekapital	Nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	10.000	-38.513	1.663.535	1.635.022
Overført via resultatdisponering	0	17.746	-20	17.726
Egenkapital 1. januar 2017	10.000	-20.767	1.663.515	1.652.748
Overført via resultatdisponering	0	3.931	-360	3.571
Egenkapital 31. december 2017	10.000	-16.836	1.663.155	1.656.319

Det er uafklaret, i hvilket omfang "Overført resultat" kan udloddes til aktionærerne.

Aktiekapitalen består af 10.000 aktier a nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der er ikke sket ændringer i aktiekapitalen i de seneste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2017	2016
	Årets resultat	3.930	17.726
20	Reguleringer	54.645	37.285
21	Ændring i driftskapital	8.679	-12.000
	Pengestrøm fra primær drift	67.254	43.011
	Renteindtægter, betalt	322	54
	Renteomkostninger, betalt	-1.121	-2.402
	Selskabsskat, betalt	-2.715	-722
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	63.740	39.941
	Køb af materielle anlægsaktiver	-46.069	-61.965
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	296
	Køb af værdipapirer	-15.000	0
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-61.069	-61.669
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.421	-2.404
	Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	0
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-1.421	-2.404
	Årets pengestrøm	1.250	-24.132
	Likvider, primo	16.072	40.204
	Likvider, ultimo	17.322	16.072

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Favrskov Forsyning A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellemstore).

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Favrskov Forsyning A/S samt dattervirksomheder, hvori Favrskov Forsyning A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver og forpligtelser.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indeholder vandafledningsbidrag for transport og rensning af spildevand, affaldsgebyrer ved indsamling og behandling af affald og faste bidrag samt de tilslutningsbidrag, der er henført til året og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af staten.

Nettoomsætningen korrigeres for reguleringsmæssig over-/underdækning samt regulering af opkrævningsretten vedrørende udskudt skat.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder personaleomkostninger, afskrivninger og lokaleomkostninger. Posten indeholder endvidere omkostninger til rensning og transport af spildevand, drift- og vedligehold af anlæg, SRO-anlæg m.v. samt omkostninger til affaldsindsamling og bortskaffelse af affald.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, ledningsregistrering, personaleomkostninger og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

Posten omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder omkostninger til det administrative personale, kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver, der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på kunder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele måles til kostpris, idet det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat af ordinært resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Såfremt dattervirksomheder er skattepligtige, indgår de i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger udgøres af grunde og bygninger til spildevands- og affaldsaktiviteter.

Affalds- og spildevandstekniske anlæg udgøres af genbrugsstationer, containere, rensningsanlæg, bassiner, spildevandsledninger m.v. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, it-udstyr og inventar.

Affalds- og spildevandstekniske anlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	15-50 år
Affalds- og spildevandsteknisk anlæg	10-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Der afskrives ikke på grunde.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under den aktivitet, anlægsaktivet hidrører fra.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter selskabets individuelle vurdering af tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle består af kapital, der er bundet i selskabets grunde, opretholdelse af rimelig kassebeholdning samt hensættelse til fremtidige investeringer.

Overdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb de reguleringsmæssige omkostninger, indregnes forskellen i balancen som en forpligtelse.

Årets regulering af overdækning indregnes i nettoomsætningen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende perioder.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser indeholder periodiserede indtægter vedrørende efterfølgende perioder.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-konstante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm til investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Usikkerhed ved 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 nu indregnede udskudte skat. Ændringer til den indregnede udskudte skat vil have en tilsvarende beløbsmæssig effekt på den indregnede opkrævningsret.

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

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
3 Særlige poster				
Indtægter				
Indregning af opkrævningsret vedrørende udskudt skat på anlægsaktiver ved stiftelsen	259.224	0	0	0
Omkostninger				
Indregning af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	-259.224	0	0	0
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Nettoomsætningen	259.224	0	0	0
Skat af årets resultat	-259.224	0	0	0
Resultat af særlige poster, netto	0	0	0	0

Datterselskabet Favrskov Spildevand A/S 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 tillempet 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
3 Særlige poster (fortsat)

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.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
4 Finansielle indtægter				
Øvrige finansielle indtægter	322	54	164	109
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til kreditinstitutter	1.122	1.073	386	36
Øvrige renteomkostninger	359	146	0	0
	1.481	1.219	386	36
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	3.621	1.825	-44	43
Årets regulering af udskudt skat	259.336	1.554	45	-42
Regulering tidligere års aktuelle skat	-160	-181	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	-1.069	-836	0	0
	261.728	2.362	1	1

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Affalds- og spildevandstekniske anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2017	10.024	2.501.743	16.537	7.824	2.536.128
Reklassifikation primo	27	1.278	92	0	1.397
Tilgang	0	0	0	46.069	46.069
Overført	0	44.797	2.117	-46.914	0
Afgang	0	-3.772	-39	0	-3.811
Kostpris 31. december 2017	10.051	2.544.046	18.707	6.979	2.579.783
Nedskrivninger 1. januar 2017	0	556.884	0	0	556.884
Årets regulering	0	0	0	0	0
Nedskrivninger 31. december 2017	0	556.884	0	0	556.884
Afskrivninger 1. januar 2017	162	285.446	8.885	0	294.493
Reklassifikation primo	26	1.278	92	0	1.396
Afskrivninger	64	45.208	2.139	0	47.411
Afgang	0	-3.039	0	0	-3.039
Afskrivninger 31. december 2017	252	328.893	11.116	0	340.261
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	9.799	1.658.269	7.591	6.979	1.682.638
Afskrives over	0-30 år	10-100 år	3-10 år		

t.kr.	Modervirksomhed		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	4.803	699	5.502
Tilgang	2.015	1.604	3.619
Overført	0	-2.015	-2.015
Afgang	0	0	0
Kostpris 31. december 2017	6.818	288	7.106
Afskrivninger 1. januar 2017	4.186	0	4.186
Afskrivninger	617	0	617
Afgang	0	0	0
Afskrivninger 31. december 2017	4.803	0	4.803
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	2.015	288	2.303
Afskrives over	3-10 år		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

		Modervirksomhed	
		2017	2016
t.kr.			
8	Kapitalandele i dattervirksomheder		
	Kostpris 1. januar	1.672.981	1.672.981
	Årets tilgang	0	0
	Kostpris 31. december	1.672.981	1.672.981
	Værdireguleringer 1. januar	-20.767	-38.513
	Årets resultat	3.931	17.746
	Værdireguleringer 31. december	-16.836	-20.767
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.656.145	1.652.214
			Stemme- og ejerandel
	Navn og hjemsted		
	Favrskov Affald A/S, Favrskov		100 %
	Favrskov Spildevand A/S, Favrskov		100 %
		Koncern	Modervirksomhed
		2017	2016
t.kr.			
9	Andre kapitalandele		
	Kostpris 1. januar	126	122
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	126	122
			Stemme- og ejerandel
	Navn og hjemsted		
	Shared A/S, Aarhus		11 %
10	Finansielle anlægsaktiver		Lovbestemt opkræv- ningsret
t.kr.			
	Kostpris 1. januar 2017		0
	Tilgang i årets løb		259.224
	Kostpris 31. december 2017		259.224
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017		259.224
11	Underdækning		
t.kr.		2017	2016
	Underdækning (tømningsordning)	0	136
	Underdækning (affald)	1.855	4.848
		1.855	4.984

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed		
	2017	2016	2017	2016	
12 Skyldig selskabsskat					
Skyldig selskabsskat 1. januar	3.419	2.498	3.419	2.498	
Årets aktuelle skat inkl. sambeskattede dattervirksomheder	3.621	1.824	3.621	1.824	
Betalt selskabsskat	-2.715	-722	-2.715	-722	
Regulering tidligere års aktuelle skat inkl. sambeskattede dattervirksomheder	-159	-181	-159	-181	
Skyldig selskabsskat 31. december	4.166	3.419	4.166	3.419	
13 Udskudt skatteaktiv/skatteforpligtelse					
Udskudt skat 1. januar	-1.232	-514	144	102	
Årets regulering af udskudt skat	-259.336	-1.554	-45	42	
Regulering af udskudt skat tidligere år	1.069	836	0	0	
Udskudt skat 31. december	-259.499	-1.232	99	144	
14 Langfristede gældsforpligtelser					
t.kr.	Gæld i alt 1/1 2017	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	40.020	38.600	1.460	37.140	30.599
Tidsmæssige forskelle, kapital bundet i selskabets grunde	2.490	2.490	0	2.490	2.490
Tidsmæssige forskelle, kassebeholdning	5.800	5.800	0	5.800	5.800
	48.310	46.890	1.460	45.430	38.889
De tidsmæssige forskelle forventes opretholdt på ubestemt tid.					
15 Overdækning					
t.kr.			2017	2016	
Fordeling af overdækning					
Overdækning tidligere år, spildevand			0	0	
Historisk overdækning spildevand, kortfristet andel			0	0	
Overdækning, affald			0	0	
Overdækning, tømningsordning			29	0	
			29	0	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
16 Personaleomkostninger

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
Gager og lønninger	16.836	15.802	16.836	15.802
Pensioner	2.588	2.421	2.588	2.421
Andre omkostninger til social sikring	170	184	170	184
Lønomsomkostninger posteret til anlæg	-326	-55	-326	-55
	<u>19.268</u>	<u>18.352</u>	<u>19.268</u>	<u>18.352</u>
I personalenoten er inkluderet: Løn, vederlag og pension m.v. til direktion og bestyrelse	<u>1.114</u>	<u>1.058</u>	<u>1.114</u>	<u>1.058</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>38</u>	<u>37</u>	<u>38</u>	<u>37</u>

17 Eventualposter m.v.

Selskabets 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 kil-deskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Verseerende tvister

Favrskov Forsyning A/S er part i en tvist vedrørende fugtproblemer på ejendomme. Et eventuelt krav i sagen er forsikringsdækket bortset fra almindelig selvrisiko, hvorfor tvisten ikke forventes at få væsentlig indflydelse på årsregnskabet.

Der påhviler ikke selskabet yderligere eventualforpligtelser.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomheders banklån.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

19 Nærtstående parter

Koncernens nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Favrskov Kommune samt koncernens bestyrelse og direktion.

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i koncernens aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Favrskov Kommune
 Skovvej 20
 8382 Hinnerup

t.kr.	Koncern	
	2017	2016
20 Reguleringer		
Finansielle indtægter	-322	-54
Finansielle omkostninger	1.122	1.219
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	47.411	46.532
Regulering af under-/overdækning	3.158	-12.695
Historisk overdækning	0	-1.021
Tab og gevinst ved afhændelse af aktiver	772	942
Skat af årets resultat	2.504	2.362
	<u>54.645</u>	<u>37.285</u>
21 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	8.735	-11.992
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	-56	-8
	<u>8.679</u>	<u>-12.000</u>
22 Forslag til resultatdisponering		
	Moder	
t.kr.	2017	2016
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.931	17.746
Overført resultat	-360	-20
	<u>3.571</u>	<u>17.726</u>