

Arwos Spildevand A/S

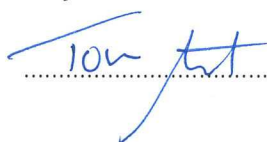
Forsyningsvejen 2, 6200 Aabenraa

CVR-nr. 33 04 64 56

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. maj 2019

Dirigent:


.....





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt 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 og pengestrømme 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.

Aabenraa, den 14. maj 2019

Direktion:



Ole Damm

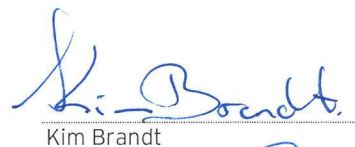
Bestyrelse:



Jens Nicolai Wistoft
formand



Søren Hjuler Vogelsang
næstformand



Kim Brandt



Eivind Underbjerg Hansen



Christian Pedersen-Panbo



Gunnar Hansen
forbrugervalgt



Carsten Kjær Jürgensen
forbrugervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Arwos Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Arwos Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme 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 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.

Aabenraa, den 14. maj 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Kaj Glechau
statsaut. revisor
mne11663



Ulrik Vangsø Ørts
statsaut. revisor
mne42774



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Arwos Spildevand A/S
Adresse, postnr., by	Forsyningsvejen 2, 6200 Aabenraa
CVR-nr.	33 04 64 56
Stiftet	24. juni 2010
Hjemstedskommune	Aabenraa
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.arwos.dk
E-mail	arwos@arwos.dk
Telefon	76 93 00 00
Bestyrelse	Jens Nicolai Wistoft, formand Søren Hjuler Vogelsang, næstformand Kim Brandt Eivind Underbjerg Hansen Christian Pedersen-Panbo Gunnar Hansen, forbrugervalgt Carsten Kjær Jürgensen, forbrugervalgt
Direktion	Ole Damm
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16, 6200 Aabenraa

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Omsætning	189.647	120.286	120.719	124.082	104.501
Regulering af opkrævningsret	-304.706	304.706	0	0	0
Bruttoresultat	-206.648	330.497	35.775	37.599	23.710
Resultat af primær drift	-217.212	317.922	23.472	26.625	13.068
Resultat af finansielle poster	5.625	-1.234	-1.222	-1.831	-2.588
Årets resultat	117.883	-2.648	17.394	17.149	4.846
Aktiver i alt					
Egenkapital	2.001.095	1.883.212	1.885.478	1.867.987	1.849.841
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	47.493	49.279	51.992	81.926	63.169
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-50.904	-62.443	-69.890	-67.900	-60.775
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	50.930	-63.020	69.890	68.650	60.775
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	7.174	2.536	2.725	2.918	924
Pengestrøm i alt	3.763	-10.628	-15.173	16.944	3.318
Nøgletal					
Overskudsgrad	46,2 %	11,0 %	19,4 %	21,5 %	12,5 %
Bruttomargin	51,8 %	21,4 %	29,6 %	30,3 %	31,3 %
Soliditetsgrad	94,3 %	80,8 %	93,0 %	93,4 %	92,7 %
Egenkapitalforrentning	4,8 %	0,5 %	0,9 %	0,9 %	0,3 %

Nøgletal

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

For 2018 og 2017 er overskudsgrad, bruttomargin og egenkapitalforrentning beregnet uden effekten af indregning af opkrævningsret.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive spildevandsforsyningsaktivitet i henhold til lovgivningen herom, herunder spildevandsforsyningsaktivitet i Aabenraa Kommune.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse viser et resultat på -211,6 mio. kr. før skat og 117,9 mio. kr. efter skat. Resultatet er påvirket af tilbageførsel af særlige poster ifølge usædvanlige forhold nævnt nedenfor.

Afgørelsen i Højesteret medfører en tilbageførsel af opkrævningsretten fra regnskab 2017, hvilket formindsker nettoomsætningen med 304.706 t.kr. Dette medfører en negativ nettoomsætning på -115.059 t.kr.

Aktiviteterne i Arwos Spildevand har i 2018 været påvirket af, at den hidtidige spildevandsplan udløb med udgangen af 2017. Det har betydet, at investeringsniveauet har ligget betydeligt under det budgetterede beløb på 65 mio. kr., men det betyder ikke, at der ikke har været aktiviteter i det forløbne år. Arbejdet med renovering af kloaknettet i midtbyen i Aabenraa er fortsat med uformindsket fart, desværre til gene for beboere og brugere af byen. Løbende er det søgt at minimere lukning af gader og veje, ligesom håndtering af konkrete udfordringer med tømning af renovationsbeholdere etc. er forsøgt afhjulpet. Velvidende, at mange bilister dagligt har tilbragt ekstra tid på vejene pga. omkørsler og lignende, uddelte Arwos i august morgenbrød og informationsmateriale til 500 bilister i området omkring Nygade/Møllegade, hvor renovering af kloaknet og vandledning har været en langvarig proces. Med denne event ønskede man at gøre opmærksom på, at Arwos er bevidst om generne, og hvad man gør for at minimere dem, ligesom man informerede om formålet med renoveringen.

Ledelsen anser årets resultat for at være tilfredsstillende.

Ny spildevandsplan udarbejdet

I 2018 har der været fuld fart på arbejdet med en ny spildevandsplan i Aabenraa Kommune, og Arwos har haft lejlighed til at assistere med faglige input til denne. Det har været et frugtbart samarbejde, som har resulteret i en spildevandsplan, der i høj grad er operationel og anvendelig i dagligdagen. Spildevandsplanen var i høring i 2018 og blev endeligt godkendt i byrådet i november 2018.

Når vandet trænger ind

Arwos Spildevand møder fortsat store udfordringer med indtrængende vand i spildevandssystemet. Det giver to primære udfordringer, dels er ledningsnettet ikke dimensioneret til de øgede mængder vand, der kommer i disse år, enten fra oven via regnvandet eller som indtrængende grundvand, dels skal renseanlæggene håndtere større mængder spildevand. Derfor er der kontinuerligt et fokus på at renovere ledningsnettet. Det sker på basis af en systematisk gennemgang af kloakkens tilstand, hvor der også findes fejlkoblinger. Det er et omfattende arbejde, der ventes at fortsætte i de kommende år.

Datacentre giver arbejde

I 2017 kunne Aabenraa Kommune annoncere, at Apple havde valgt et område ved Kassø til et nyt datacenter. Senere fulgte Google efter, da de købte nabogrunden. Det stiller store krav til såvel vandforsyning som spildevandshåndtering både i byggeperioden og efterfølgende i driftssituationen, hvor der er særlige krav til leveringssikkerhed og håndtering ved ledningsbrud eller andre former for driftsstop. Når begge projekter er udbygget, vil den eksisterende kloak i området være for lille. Arwos har derfor i tæt samarbejde med Aabenraa Kommune arbejdet med at planlægge etablering af ny spildevandsledning og drikkevandsledning til området ved Kassø. Dette er sket i et godt samarbejde med de omkringliggende, private vandværker, Hjordkær Vandværk og Rødekro Vandværk. Vi forventer at anlægsarbejdet påbegyndes i 2019.

Ledelsesberetning

Beretning

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 DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor Arwos Spildevand 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. Arwos Spildevand 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 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 304.706 t.kr. tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 304.706 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet et tilgodehavende på 31.538 t.kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. renter, som vil blive tilbagebetalt.

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

Herudover er omsætningen påvirket med 62.146 t.kr. som følge af indregning af ekstraordinært store tilslutningsbidrag.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
3	Takstmæssig omsætning	189.647	120.286
2	Skattesag	-304.706	304.706
	Nettoomsætning	-115.059	424.992
3, 4	Produktionsomkostninger	-37.604	-40.477
3, 4	Distributionsomkostninger	-53.985	-54.018
	Bruttoresultat	-206.648	330.497
3, 4	Administrationsomkostninger	-10.564	-12.575
	Resultat af primær drift	-217.212	317.922
5	Finansielle indtægter	7.670	1.203
6	Finansielle omkostninger	-2.045	-2.437
	Ordinært resultat før skat	-211.587	316.688
7	Skat af årets resultat	-643	-2.043
2	Skattesag	330.113	-317.293
	Skat af årets resultat	329.470	-319.336
	Årets resultat	117.883	-2.648

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	98.206	99.115
	Produktionsanlæg	331.718	343.862
	Distributionsanlæg	1.522.203	1.520.162
	Driftsmateriel	4.166	4.783
	Anlæg under udførelse	7.994	2.705
		<u>1.964.287</u>	<u>1.970.627</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Opkrævningsret	0	304.706
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.964.287</u>	<u>2.275.333</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	55.248	4.639
	Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder	51.260	40.011
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	9.485	2.873
	Tilgodehavende selskabsskat	31.538	0
	Andre tilgodehavender	71	6.685
	Periodisering af omsætning	9.830	1.980
		<u>157.432</u>	<u>56.188</u>
	Likvide beholdninger	451	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>157.883</u>	<u>56.188</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>2.122.170</u></u>	<u><u>2.331.521</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	PASSIVER		
9	Egenkapital		
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	1.801.095	1.683.212
	Egenkapital i alt	2.001.095	1.883.212
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	304.706
	Hensatte forpligtelser i alt	0	304.706
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gældsbreve	40.090	47.333
	Gæld til tilknyttede virksomheder	47.227	32.811
		87.317	80.144
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7.242	6.997
	Kreditinstitutter	0	31.000
	Gæld til banker	0	3.311
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.632	20.048
	Anden gæld	8.884	2.103
		33.758	63.459
	Gældsforpligtelser i alt	121.075	143.603
	PASSIVER I ALT	2.122.170	2.331.521

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 3 Segmentoplysninger
- 11 Eventualposter m.v.
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Forslag til resultatdisponering
- 14 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2018	200.000	1.683.212	1.883.212
Årets resultat	0	117.883	117.883
Saldo 31. december 2018	200.000	1.801.095	2.001.095

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	Årets resultat	117.883	-2.648
15	Reguleringer	60.639	76.493
	Pengestrøm fra primær drift før ændring af arbejdskapital	178.522	73.845
16	Ændring i driftskapital	-121.023	-16.832
	Pengestrøm fra primær ordinær drift	57.499	57.013
	Renteindtægter, modtaget	1.539	1.203
	Renteomkostninger, betalt	-2.045	-2.437
	Pengestrøm af ordinær drift	56.993	55.779
	Selskabsskat, betalt	-9.500	-6.500
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	47.493	49.279
	Køb af materielle anlægsaktiver	-50.930	-63.020
	Salg af driftsmidler	26	195
	Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-50.904	-62.443
	Tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser	-23.826	-6.997
	Optagelse af gæld	31.000	9.533
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	7.174	2.536
	Årets pengestrøm	3.763	-10.628
	Likvider, primo	-3.312	7.316
	Likvider, ultimo	451	-3.312

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Arwos Spildevand A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-mellem virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer 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.

Optrækningsretten på 304.706 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 304.706 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter afledningsafgifter, fast afgift, vejbidrag, tilslutningsbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering, hvis levering til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Indtægter fra årets leverancer opgøres på grundlag af kundernes måler aflæsning m.v.

Nettoomsætningen måles ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

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

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende forsyningens rensning af spildevand, drift og vedligehold af rens anlæg, bassiner m.v., afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af spildevand, herunder reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, drift af pumpestationer, ledningsregistrering og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Selskabet er omfattet af de danske regler om national sambeskatning af koncernens virksomheder. Virksomheder indgår 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.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Grunde og bygninger, produktions- og distributionsanlæg samt driftsmateriel måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Produktions- og distributionsanlæg udgøres af renseanlæg, netaktiver, forsinkelsesbassiner, pumpestationer, øvrige tekniske anlæg og maskiner.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

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

Bygninger	60 år
Produktionsanlæg	10-50 år
Distributionsanlæg	10-75 år
Driftsmateriel	5-10 år

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Over-/underdækning

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

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end den økonomiske ramme for håndtering af spildevand, indregnes forskellen under tilgodehavender, hvis forskellen forventes opkrævet.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på et individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af forventede pengestrømme.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i kreditinstitutter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under omsætningsaktiver eller kortfristede gældsforpligtelser.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm til investeringsaktivitet

Pengestrømme til investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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 tillempt DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor Arwos Spildevand 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. Arwos Spildevand 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 tillempte 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 304.706 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 304.706 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet et tilgodehavende på 31.538 t.kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. renter, som vil blive tilbagebetalt.

Herudover er omsætningen påvirket med 62.146 t.kr. som følge af indregning af ekstraordinært store tilslutningsbidrag.

t.kr.	2018	2017
Indtægter		
Indregning og tilbageførsel af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-304.706	304.706
Tidligere betalt selskabsskat inkl. renter	31.538	0
Ekstraordinære tilslutningsbidrag	62.146	0
	<u>-211.022</u>	<u>304.706</u>
Omkostninger		
Indregning og tilbageførsel af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver	304.706	-317.293
	<u>304.706</u>	<u>-317.293</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Nettoomsætning	-242.560	304.706
Finansielle indtægter	6.131	0
Skat af årets resultat	330.113	-317.293
	<u>93.684</u>	<u>-12.587</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Segmentoplysninger t.kr.	Spildevand	Tømning	Total 2018
Omsætning	187.816	1.831	189.647
Regulering af opkrævningsret	-304.706	0	-304.706
Produktions- og distributionsomkostninger	-90.321	-1.268	-91.589
Bruttoresultat	-207.211	563	-206.648
Administrationsomkostninger	-9.997	-567	-10.564
Resultat af primær drift	-217.208	-4	-217.212
Andre finansielle indtægter	7.670	0	7.670
Andre finansielle omkostninger	-2.045	0	-2.045
Resultat før skat	-211.583	-4	-211.587
Skat af årets resultat	329.470	0	329.470
Årets resultat	117.887	-4	117.883

4 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Driftsmateriel	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	109.954	483.399	1.776.155	7.439	2.705	2.379.652
Tilgang	0	220	0	279	50.431	50.930
Overført i året	924	5.233	38.985	0	-45.142	0
Afgang	0	-124	-1.915	-46	0	-2.085
Kostpris 31. december 2018	110.878	488.728	1.813.225	7.672	7.994	2.428.497
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	-10.839	-139.537	-255.993	-2.656	0	-409.025
Årets afskrivninger	-1.833	-17.558	-35.467	-896	0	-55.754
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	85	438	46	0	569
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	-12.672	-157.010	-291.022	-3.506	0	-464.210
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	98.206	331.718	1.522.203	4.166	7.994	1.964.287

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	2018	2017
Afskrivning af materielle anlægsaktiver	-	-
Bygninger	1.833	1.831
Produktionsanlæg	17.558	17.921
Distributionsanlæg	35.467	34.848
Driftsmateriel	896	794
Tab ved afhændelse af aktiver	1.491	1.673
	<u>57.245</u>	<u>57.067</u>

Fordeles således i årsregnskabet:

Produktionsomkostninger	18.163	18.601
Distributionsomkostninger	36.672	35.893
Administrationsomkostninger	919	900
Tab ved afhændelse af aktiver	1.491	1.673
	<u>57.245</u>	<u>57.067</u>

5 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.539	1.203
Renteindtægter fra Skattestyrelsen vedrørende tidligere betalte skatter	6.131	0
	<u>7.670</u>	<u>1.203</u>

6 Finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	<u>2.045</u>	<u>2.437</u>
---------------------------------	--------------	--------------

7 Skat af årets resultat

Specificeres således:		
Årets regulering af udskudt skat	-304.706	317.293
Årets aktuelle skat	15	4.255
Regulering af skat tidligere år	628	-585
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	0	-1.627
Regulering af skat vedrørende tidligere år grundet HR-dom	-25.407	0
	<u>-329.470</u>	<u>319.336</u>

8 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.		Opkrævningsret
Kostpris 1. januar 2018		304.706
Afgang		-304.706
Kostpris 31. december 2018		<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Egenkapital

Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

200.000 aktier af nom. 1.000 kr.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

t.kr.	2018	2017
Efter 5 år	78.547	65.992
Mellem 1 og 5 år	8.770	14.152
Langfristet del	87.317	80.144
Inden for 1 år	7.242	6.997
I alt	94.559	87.141

11 Eventualposter m.v.

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet har pr. 31. december 2018 akkumulerede underdækninger på i alt 13.574 t.kr. Underdækningen er ikke afsat, da selskabet ikke forventer at hæve taksten for at opkræve underdækningen.

Selskabet har et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 240 mio. kr.

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 administrationsselskabets årsregnskab, Arwos Holding A/S, CVR-nr. 33 05 71 05. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2018.

13 Forslag til resultatdisponering

t.kr.	2018	2017
Overført resultat	117.883	-2.648

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Nærtstående parter

Selskabets transaktioner med nærtstående parter

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

Ejerforhold

Selskabet er ejet 100 % af Arwos Holding A/S, Forsyningsvejen 2, 6200 Aabenraa, som ejes 100 % af Aabenraa Kommune, Skelbækvej 2, 6200 Aabenraa. Arwos Holding A/S udarbejder koncernregnskab.

t.kr.	2018	2017
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.539	-1.203
Finansielle omkostninger	2.045	2.437
Af- og nedskrivninger inkl. tab ved afhændelse	57.245	56.871
Regulering af udskudt skat	-304.706	315.666
Regulering af opkrævningsret	304.706	-304.706
Ændring i skatter	2.888	7.428
	<u>60.639</u>	<u>76.493</u>
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-94.633	-12.714
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-26.390	-4.118
	<u>-121.023</u>	<u>-16.832</u>