

Arwos Vand A/S

Forsyningsvejen 2, 6200 Aabenraa

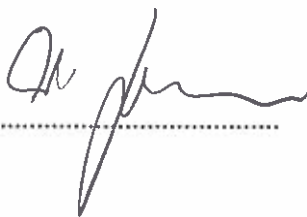
CVR-nr. 33 04 64 80



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 18 / 5 2016

Dirigent:



.....

EY

Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Arwos Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

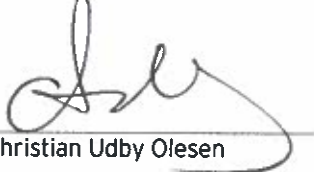
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 2 herom.

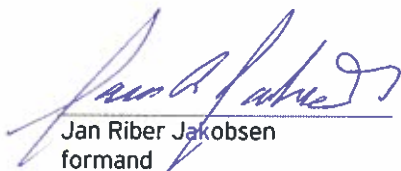
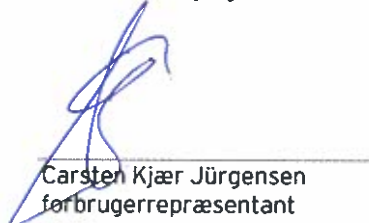
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 3. maj 2016

Direktion:


Christian Udby Olesen

Bestyrelse:


Jan Riber Jakobsen
formand
Søren Hjuler Vogelsang
Næstformand
Kåre Solhøj Dahle
Eivind Underbjerg Hansen
Christian Pedersen-Panbo
Jens Christian Clausen
forbrugerrepræsentant
Carsten Kjær Jürgensen
forbrugerrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Arwos Vand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Arwos Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne.

Den uafhængige revisors erklæringer


Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aabenraa, den 3. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-NR. 30 70 02 28



Søren Peter Nielsen
statsaut. revisor



Kaj Glochau
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Arwos Vand A/S
Adresse, postnr. by	Forsyningsvejen 2 6200 Aabenraa
CVR-nr.	33 04 64 80
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	Jan Riber Jakobsen, formand Søren Hjuler Vogelsang, næstformand Kåre Solhøj Dahle Eivind Underbjerg Hansen Christian Pedersen-Panbo Jens Christian Clausen, forbrugerrepræsentant Carsten Kjær Jürgensen, forbrugerrepræsentant
Direktion	Christian Udby Olesen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16 6200 Aabenraa

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets formål omfatter produktion, indkøb og distribution af drikkevand. Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling. Taksterne godkendes årligt af kommunalbestyrelsen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Arwos Vand A/S kan for regnskabsåret 2015 præsentere et resultat på 2.240 t.kr. efter skat.

Ved indgang til regnskabsåret lykkedes det at fastholde taksten for drikkevand. Derfor er det også særdeles tilfredsstillende, at virksomheden kan præsentere et positivt resultat.

Resultatet skyldes bl.a., at der bygges mere end forventet rundt i kommunen, hvilket har givet for ca. 500 t.kr. mere i indbetalte tilslutningsbidrag end budgetteret.

Den største andel af resultatet skyldes, at det har været muligt at reducere drifts- og administrationsomkostningerne i forhold til budgettet. Det har bl.a. været muligt som resultatet af den optimering af vandværkerne, der er gennemført i de senere år.

Resultatet går til ekstraordinære afdrag på lån, som blev optaget i forbindelse med reoveringerne, som Arwos Vand A/S foretog af vandværkerne i 2010-2012.

I oktober 2014 vandt Arwos som bekendt prisen som Danmarks mest velsmagende drikkevand. Sammen med hæderen tilfaldt der et gavekort på 30 t.kr. til en studietur hos Uponor. I februar 2015 blev dette gavekort eksekveret, da medarbejdere fra vand- og projektafdelingerne tog på en faglig og hyggelig studietur til Uponors produktion i Sverige.

I 2015 overtog Arwos desuden Snurom Vandværk beliggende i Sønderborg Kommune og dermed blev forsyningsområdet udvidet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Skattemæssige indgangsværdier

Opgørelsen af skat i årsregnskabet har til og med 2013 været baseret på selskabets vurdering af skattemæssige indgangsværdier på de materielle anlægsaktiver svarende til branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne. Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. De afgjorte sager er anket, idet branchen er af den opfattelse, at afgørelserne er forkerte både i relation til lovens ordlyd og i relation til intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugerne ikke indregnet i årsregnskabet. Der henvises til note 2 i årsregnskabet. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 21,7 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbar skat for 2014 og tidligere år er opgjort i henhold til SKAT's afgørelse og indregnet i årsregnskabet under skat. En tilsvarende opkrævningsret hos selskabets kunder er medtaget som en del af årets omsætning, hvorfor forholdet ikke påvirker selskabets resultat, men dog belaster selskabets kunder med højere priser.

Ledelsesberetning

Beretning

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke årsrapporten for 2015.

Forventninger til fremtiden

Udviklingen i selskabet hænger sammen med udviklingen i vandsektorloven, men ledelsen forventer, at de kommende regnskabsår vil svare til niveauet i 2015.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Omsætning	11.933	11.240
9	Over-/underdækning	543	146
	Nettoomsætning	12.476	11.386
5	Produktionsomkostninger	-1.135	-990
5	Distributionsomkostninger	-6.821	-6.762
	Bruttoresultat	4.520	3.634
	Administrationsomkostninger	-1.710	-2.153
	Resultat af ordinær primær drift	2.810	1.481
3	Finansielle omkostninger	-125	-487
	Ordinært resultat før skat	2.685	994
4	Skat af årets resultat	-445	-488
	Årets resultat	2.240	506
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	2.240	506
		2.240	506

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	12.117	12.200
	Produktionsanlæg	13.998	14.527
	Distributionsanlæg	123.476	123.080
	Driftsmateriel	1.083	1.280
	Anlæg under udførelse	500	542
		<u>151.174</u>	<u>151.629</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>151.174</u>	<u>151.629</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	0	322
		<u>0</u>	<u>322</u>
6	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	897	594
	Tilgodehavende fra tilknyttede virksomheder	2.000	2.000
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	54
	Andre tilgodehavender	97	588
		<u>2.994</u>	<u>3.236</u>
	Likvide beholdninger	<u>160</u>	<u>1.058</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.154</u>	<u>4.616</u>
	AKTIVER I ALT	<u>154.328</u>	<u>156.245</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	PASSIVER		
7	Egenkapital		
	Selskabskapital	13.000	13.000
	Overført resultat	124.246	121.975
	Egenkapital i alt	137.246	134.975
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	731	726
	Hensatte forpligtelser i alt	731	726
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gældsbreve	2.092	2.740
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.048	6.632
		9.140	9.372
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristet gæld	649	626
9	Kortfristet overdækning	0	542
	Lån til kreditinstitutter	1.060	1.060
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	379	300
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.582	8.530
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	398	0
	Anden gæld	143	114
		7.211	11.172
	Gældsforpligtelser i alt	16.351	20.544
	PASSIVER I ALT	154.328	156.245

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerheder i regnskabet
- 10 Eventualposter m.v.
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Årets resultat	2.240	506
13	Reguleringer	4.220	4.985
	Pengestrøm fra primær drift før ændring af arbejdskapital	6.460	5.491
14	Ændring i driftskapital	-2.856	-7.003
	Pengestrøm fra primær ordinær drift	3.604	-1.512
	Renteomkostninger, betalt	-125	-487
	Selskabsskat, betalt/modtaget i sambeskatningsordning	12	482
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	3.491	-1.517
	Køb af materielle anlægsaktiver	-4.189	-4.207
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	551
	Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-4.189	-3.656
	Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	-233	-604
	Optagede lån i året	33	6.632
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-200	6.028
	Årets pengestrøm	-898	855
	Likvider, primo	1.058	203
	Likvider, ultimo	160	1.058

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Arwos Vand A/S for perioden 1. januar - 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B med tilvalg af pengestrømsopgørelse.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter vandafgifter, fast afgift, 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 indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger i forbindelse med indvinding og behandling af vand, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpemateriale samt afskrivninger på produktionsanlæg og omkostninger ved køb af vand fra eksterne vandværker.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af vand, 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 kunder.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder renter.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Grunde og bygninger udgøres af grunde og vandværksbygninger.

Produktions- og distributionsanlæg udgøres af indvindingsanlæg, boringer, tekniske anlæg, hovedledninger og stikledninger m.v.

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

Bygninger	75 år
Produktionsanlæg	10-50 år
Distributionsanlæg	10-75 år
Driftsmateriel	6-20 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.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for reservedele omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Over-/underdækning

En eventuel over- eller underdækning, svarende til forskellen mellem kostpris for vandbehandling og de hos forbrugerne opkrævede beløb, er særskilt gjort op. Overdækning indregnes i balancen som et passiv. Underdækning indregnes som et aktiv, hvis den forventes opkrævet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Den indregnede udskudte skatteforpligtelse er alene opstået som følge af aktiviteten efter udskillelsen fra Aabenraa Kommune den 24. juni 2010 og kan således ikke henføres til den eventuelle udskudte skatteforpligtelse omtalt i note 2, der er behæftet med betydelig usikkerhed.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Regulatorisk overdækning

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

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm til investeringsaktivitet

Pengestrømme til 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 selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

2 Usikkerheder i regnskabet

Skattemæssige indgangsværdier

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 tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKAT's vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 21,7 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbare indkomstskatter er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets priser krone for krone. En evt. udskudt skat vil derfor blive til en opkrævningsret hos selskabets kunder på det tidspunkt, hvor den bliver til en betalbar skat. Den udskudte skat modsvares derfor i nominal værdi af en opkrævningsret.

På baggrund heraf samt den betydelige usikkerhed, der er omkring de faktiske beløbsstørrelser, er den udskudte skatteforpligtelse og tilhørende opkrævningsret hos kunderne ikke indregnet.

t.kr.	2015	2014
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	146	328
Øvrige renteomkostninger	-21	159
	<u>125</u>	<u>487</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2015	2014
4 Skat af årets resultat		
Specificeres således:		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	498	117
Årets regulering af udskudt skat	5	224
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-58	-354
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	0	501
	<u>445</u>	<u>488</u>

5 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Driftsmateriel	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	12.944	18.704	135.491	1.330	542	169.011
Tilgang	0	0	0	0	4.190	4.190
Overført i året	103	676	3.453	0	-4.232	0
Afgang	0	0	-533	0	0	-533
Kostpris 31. december 2015	<u>13.047</u>	<u>19.380</u>	<u>138.411</u>	<u>1.330</u>	<u>500</u>	<u>172.668</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	-744	-4.177	-12.411	-50	0	-17.382
Årets afskrivninger	-186	-1.205	-2.607	-197	0	-4.195
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	0	83	0	0	83
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	<u>-930</u>	<u>-5.382</u>	<u>-14.935</u>	<u>-247</u>	<u>0</u>	<u>-21.494</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>12.117</u>	<u>13.998</u>	<u>123.476</u>	<u>1.083</u>	<u>500</u>	<u>151.174</u>

Afskrivning af materielle anlægsaktiver

Fordeles således i årsregnskabet:

t.kr.	2015	2014
Produktionsomkostninger	1.588	1.554
Distributionsomkostninger	2.607	2.552
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	450	294
	<u>4.645</u>	<u>4.400</u>

6 Tilgodehavender

Ingen tilgodehavender forfalder senere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Egenkapital

t.kr.	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2015	13.000	121.973	134.973
Årets resultat	0	2.240	2.240
Realiseret eventualaktiv	0	33	33
Saldo 31. december 2015	13.000	124.246	137.246

Selskabskapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

13.000 aktier af nom. 1.000 kr.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

8 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.	2015	2014
Efter 5 år	7.048	6.632
Mellem 1 og 5 år	2.092	2.740
Langfristet del	9.140	9.372
Inden for 1 år	649	626
I alt	9.789	9.998

9 Over-/underdækning

Overdækning

Overdækning primo	542	1.085
Afvikling af historisk overdækning	-542	-543
Overdækning 31. december	0	542

Underdækning

Underdækning, 1. januar	0	396
Regulering til overdækning fra 2012	0	-396
Underdækning, 31. december	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Eventualposter m.v.

Der er et ikke indregnet tilgodehavende hos Aabenraa Kommune på 711 t.kr. vedrørende tilslutningsbidrag på byggemodnede grunde til videresalg, der pt. ejes af Aabenraa Kommune, men som endnu ikke er disponeret/solgt.

Selskabet har for 2015 opgjort en reguleringsmæssig underdækning på 2.545 t.kr. Underdækningen er ikke afsat, da selskabet ikke forventer at hæve taksten for at opkræve underdækningen.

Der henvises til note 2, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte udskudte og betaibare skat.

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

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2015.

12 Nærtstående parter

Ejerforhold

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

t.kr.	2015	2014
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle omkostninger	125	487
Af- og nedskrivninger	4.645	4.400
Regulering af udskudt skat	5	726
Over-/underdækning	-543	-146
Årets betalte skatter	-12	-482
	4.220	4.985
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	242	-2.484
Ændring i varebeholdning	322	50
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	-3.420	-4.569
	-2.856	-7.003