

Arvos Vand A/S

Forsyningsvejen 2, 6200 Aabenraa

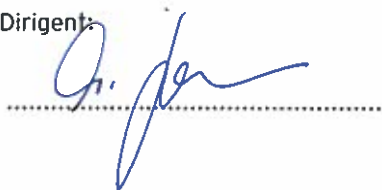
CVR-nr. 33 04 64 80



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24 / 5 2017

Dirigent:



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Arwos Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

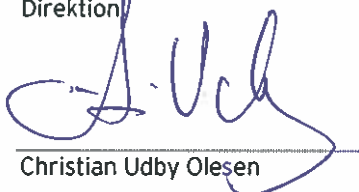
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

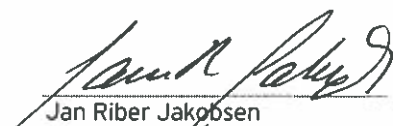

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 2. maj 2017
Direktion


Christian Udby Olesen

Bestyrelse:


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

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Arwos Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Arwos Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, balance 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder 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 materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

- 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 2. maj 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR NR. 30 70 02 28



Kaj Gløchau
statsaut. revisor



Thomas Friis
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 og distribution af drikkevand. Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling. Taksterne godkendes årligt af kommunalbestyrelsen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Igen i 2016 lykkedes det at fastholde taksten for drikkevand uændret. På den baggrund er det særdeles tilfredsstillende, at virksomheden kan præsentere et relativt højt positivt resultat på 2.429.000 kr. før skat og 1,9 mio. kr. efter skat.

Ledelsen anser årets resultat for at være bedre end forventet. Det bedre resultat skyldes dels reduktion af omkostningerne, dels at der har været flere nye tilslutninger og dermed en større indtægt på tilslutningsbidrag end forventet.

Resultatet går til ekstraordinære afdrag på anlægslån, som blev optaget i forbindelse med renoveringerne af selskabets vandværker i 2010-2012.

I 2016 havde Arwos fortsat den fornemme titel som vinder af Vandgrandprix og var dermed leverandør af Danmarks mest velsmagende drikkevand. Det kom mange aktive udøvere af løb, cykling m.v. til gode, og vandet fra Aabenraa kom endda til Paris sammen med Team Rynkeby.

I det kommende år skal selskabet arbejde med etableringen af strategiske pejlemærker for den videre udvikling i de kommende mange år.

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 SKATs 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 SKATs 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 SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs 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 SKATs 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 SKATs 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
	Omsætning	12.118	11.933
3	Over-/underdækning	0	543
	Nettoomsætning	12.118	12.476
4	Produktionsomkostninger	-1.134	-1.135
4	Distributionsomkostninger	-7.010	-6.821
	Bruttoresultat	3.974	4.520
	Administrationsomkostninger	-1.525	-1.710
	Resultat af ordinær primær drift	2.449	2.810
5	Finansielle omkostninger	-20	-125
	Ordinært resultat før skat	2.429	2.685
6	Skat af årets resultat	-543	-445
	Årets resultat	1.886	2.240
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	1.886	2.240
		1.886	2.240

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	11.921	12.118
	Produktionsanlæg	15.049	14.171
	Distributionsanlæg	122.744	123.476
	Driftsmateriel	1.195	910
	Anlæg under udførelse	200	499
		<u>151.109</u>	<u>151.174</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>151.109</u>	<u>151.174</u>
	Omsætningsaktiver		
7	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.366	897
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	1.997	2.000
	Sambeskætningsbidrag	16	0
	Andre tilgodehavender	498	97
		<u>3.877</u>	<u>2.994</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.027</u>	<u>160</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.904</u>	<u>3.154</u>
	AKTIVER I ALT	<u>156.013</u>	<u>154.328</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	PASSIVER		
8	Egenkapital		
	Selskabskapital	13.000	13.000
	Overført resultat	126.148	124.246
	Egenkapital i alt	139.148	137.246
	Hensatte forpligtelser		
6	Udskudt skat	839	731
	Hensatte forpligtelser i alt	839	731
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.543	9.140
		7.543	9.140
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	672	649
	Lån til kreditinstitutter	0	1.060
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.147	379
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.518	4.582
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	398
	Anden gæld	146	143
		8.483	7.211
	Gældsforpligtelser i alt	16.026	16.351
	PASSIVER I ALT	156.013	154.328

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Egenkapitalopgørelse**

t.kr.	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2016	13.000	124.246	137.246
Årets resultat	0	1.886	1.886
Realiseret eventualaktiv	0	16	16
Saldo 31. december 2016	13.000	126.148	139.148

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
	Årets resultat	1.886	2.240
13	Reguleringer	5.278	4.220
	Pengestrøm fra primær drift før ændring af arbejdskapital	7.164	6.460
14	Ændring i driftskapital	779	-2.856
	Pengestrøm fra primær ordinær drift	7.943	3.604
	Renteomkostninger, betalt	-20	-125
	Selskabsskat, betalt/modtaget i sambeskatningsordning	-848	12
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	7.075	3.491
	Køb af materielle anlægsaktiver	-4.651	-4.189
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	0
	Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-4.651	-4.189
	Tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-1.574	-233
	Optaget lån	16	33
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-1.558	-200
	Årets pengestrøm	866	-898
	Likvider, primo	160	1.058
	Likvider, ultimo	1026	160

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Arvos Vand A/S for perioden 1. januar - 31. december 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B med tilvalg af pengestrømsopgørelse.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

- ▶ Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet 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.

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.

Grunde og bygninger udgøres af grunde og vandværksbygninger.

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes 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	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 salgsomkostninger 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.

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.

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 under omsætningsaktiver eller kortfristet gældsforpligtelse.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 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 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 SKATs 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 SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKATs 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 nominel 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.	2016	2015
3 Over-/underdækning		
<i>Overdækning</i>		
Overdækning primo	0	542
Afvikling af historisk overdækning	0	-542
Overdækning 31. december	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Driftsmateriel	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	13.046	19.159	138.410	1.550	499	172.664
Tilgang	0	0	0	0	4.651	4.651
Overført i året	0	2.098	2.343	509	-4.950	0
Afgang	0	0	-524	0	0	-524
Kostpris 31. december 2016	13.046	21.257	140.229	2.059	200	176.791
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	-930	-4.988	-14.934	-640	0	-21.492
Årets afskrivninger	-195	-1.220	-2.644	-224	0	-4.283
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	0	93	0	0	93
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	-1125	-6.208	-17.485	-864	0	-25.682
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	11.921	15.049	122.744	1.195	200	151.109

Afskrivning af materielle anlægsaktiver

Fordeles således i årsregnskabet:

t.kr.	2016	2015
Produktionsomkostninger	1.639	1.588
Distributionsomkostninger	2.644	2.607
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	431	450
	<u>4.714</u>	<u>4.645</u>

5 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	99	146
Øvrige renteomkostninger	-79	-21
	<u>20</u>	<u>125</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016	2015
6 Skat af årets resultat		
Specificeres således:		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	484	498
Årets regulering af udskudt skat	51	5
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-50	-58
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	58	0
	<u>543</u>	<u>445</u>

7 Tilgodehavender

Ingen tilgodehavender forfalder senere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

8 Egenkapital

Selskabskapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

13.000 aktier af nom. 1.000 kr.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

9 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.	2016	2015
Efter 5 år	6.124	7.048
Mellem 1 og 5 år	1.419	2.092
Langfristet del	<u>7.543</u>	<u>9.140</u>
Inden for 1 år	672	649
I alt	<u>8.215</u>	<u>9.789</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Eventualposter m.v.

Der er et ikke indregnet tilgodehavende hos Aabenraa Kommune på 695 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 betalbare 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 kildeskat 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 2016.

12 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.	2016	2015
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle omkostninger	20	125
Af- og nedskrivninger	4.715	4.645
Regulering af udskudt skat	108	5
Over-/underdækning	0	-543
Ændring i skatter	435	-12
	<u>5.278</u>	<u>4.220</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-867	242
Ændring i varebeholdning	0	322
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser i øvrigt	1.646	-3.420
	<u>779</u>	<u>-2.856</u>