

Arwos Vand A/S

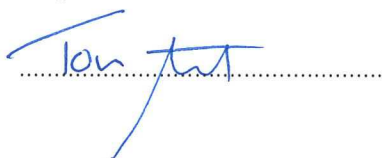
Forsyningsvejen 2, 6200 Aabenraa

CVR-nr. 33 04 64 80

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
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

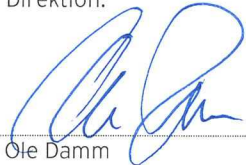
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

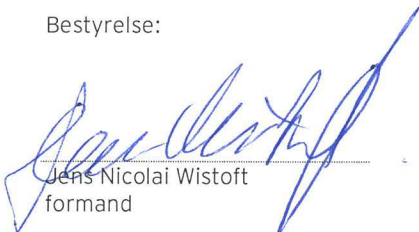
Aabenraa, den 14. maj 2019

Direktion:



Ole Damm

Bestyrelse:



Jens Nicolai Wistoft
formand



Søren Hjuler Vogelsang
næstformand



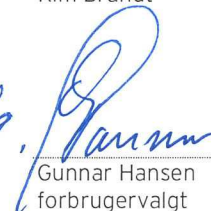
Kim Brandt



Eivind Underbjerg Hansen



Christian Pedersen-Panbo



Gunnar Hansen
forbrugervalgt



Carsten Kjær Jürgensen
forbrugervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Arwos Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Arwos Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 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.

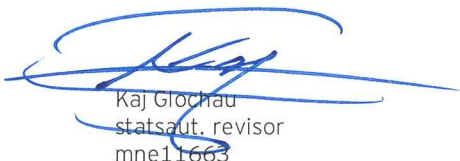
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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 Glochau
statsaut. revisor
mne11663



Ulrik Vangsø Ørts
statsaut. revisor
mne42774

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	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

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

Selskabets resultatopgørelse viser et resultat på -16,6 mio. kr. før skat og 16,6 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 22.281 t.kr. Dette medfører en negativ nettoomsætning på -9.416 t.kr.

Arwos Vand har videreført renoveringerne af ledningsnettet og har i den forbindelse investeret 2,3 mio. kr. i overensstemmelse med budget.

Ledelsen anser årets resultat for at være tilfredsstillende.

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.

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 tillempt DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor Arwos Vand 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 Vand A/S har kunnet opgjøre 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 tillempt 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.

Ledelsesberetning

Beretning

Tilbageførelse af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførelserne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Som følge heraf er opkrævningsretten på 22.281 t.kr. tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 22.281 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet et tilgodehavende på 12.988 t.kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. renter, som vil blive tilbagebetalt.

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

Herudover er omsætningen påvirket med 665 t.kr. som følge af indregning af ekstraordinært store tilslutningsbidrag.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	Omsætning	12.865	13.121
2	Skattesag	-22.281	22.281
	Nettoomsætning	-9.416	35.402
3	Produktionsomkostninger	-865	-1.057
3	Distributionsomkostninger	-7.147	-7.858
	Bruttoresultat	-17.428	26.487
	Administrationsomkostninger	-1.622	-1.520
	Resultat af ordinær primær drift	-19.050	24.967
4	Finansielle indtægter	2.525	0
5	Finansielle omkostninger	-122	-169
	Ordinært resultat før skat	-16.647	24.798
6	Skat af årets resultat	499	-847
2	Skattesag	32.744	-21.442
	Skat af årets resultat	33.243	-22.289
	Årets resultat	16.596	2.509
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	16.596	2.509
		16.596	2.509

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	11.531	11.726
	Produktionsanlæg	12.741	14.011
	Distributionsanlæg	122.633	121.859
	Driftsmateriel	1.717	1.400
	Anlæg under udførelse	2.058	136
		<u>150.680</u>	<u>149.132</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Optrækningsret	0	22.281
	Anlægsaktiver i alt	<u>150.680</u>	<u>171.413</u>
	Omsætningsaktiver		
8	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.164	1.739
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	1.997	1.997
	Tilgodehavende selskabsskat	12.988	0
	Sambeskatningsbidrag	1.828	0
	Andre tilgodehavender	23	0
		<u>36.000</u>	<u>3.736</u>
	Likvide beholdninger	<u>15</u>	<u>3.114</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>36.015</u>	<u>6.850</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>186.695</u></u>	<u><u>178.263</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	PASSIVER		
9	Egenkapital		
	Selskabskapital	13.000	13.000
	Overført resultat	145.253	128.657
	Egenkapital i alt	158.253	141.657
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	746	22.281
	Hensatte forpligtelser i alt	746	22.281
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.179	5.851
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	722	697
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.521	844
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.972	6.452
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	285
	Anden gæld	18.302	196
		26.517	8.474
	Gældsforpligtelser i alt	27.696	14.325
	PASSIVER I ALT	186.695	178.263

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 11 Eventualposter m.v.
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2018	13.000	128.657	141.657
Årets resultat	0	16.596	16.596
Saldo 31. december 2018	13.000	145.253	158.253

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	Årets resultat	16.596	2.509
14	Reguleringer	6.234	5.075
	Pengestrøm fra primær drift før ændring af arbejdskapital	22.830	7.584
15	Ændring i driftskapital	-14.221	-178
	Pengestrøm fra primær ordinær drift	8.609	7.406
	Renteomkostninger, betalt	-122	-170
	Selskabsskat, betalt	-700	-500
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	7.787	6.736
	Køb af materielle anlægsaktiver	-6.214	-2.956
	Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-6.214	-2.956
	Tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-4.672	-1.693
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-4.672	-1.693
	Årets pengestrøm	-3.099	2.087
	Likvider, primo	3.114	1.027
	Likvider, ultimo	15	3.114

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Arwos Vand A/S for perioden 1. januar - 31. december 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Opkrævningsretten på 22.281 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 22.281 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Regulatorisk over-/underdækning

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

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

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

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 samt regulering af opkrævningsretten vedrørende udskudt skat.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

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 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 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettosalgpris 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 nettorealisationsværdi.

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 brugere på en tilsvarende størrelse.

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.

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 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.

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 tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor Arwos Vand 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 Vand 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, 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 22.281 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 22.281 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet et tilgodehavende på 12.988 t.kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. renter, som vil blive tilbagebetalt.

Herudover er omsætningen påvirket med 665 t.kr. som følge af indregning af ekstraordinært store tilslutningsbidrag.

t.kr.	2018	2017
Indtægter		
Indregning og tilbageførsel af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-22.281	22.281
Tidligere betalt selskabsskat inkl. renter	12.988	0
Ekstraordinære tilslutningsbidrag	665	0
	<u>-8.628</u>	<u>22.281</u>
Omkostninger		
Indregning og tilbageførsel af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver	22.281	-21.558
	<u>22.281</u>	<u>-21.558</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Nettoomsætning	-21.616	22.281
Finansielle indtægter	2.525	0
Skat af årets resultat	32.744	-21.558
	<u>13.653</u>	<u>723</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Driftsmateriel	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	13.046	21.486	141.880	2.509	136	179.057
Tilgang	0	0	0	0	6.214	6.214
Overført i året	0	0	3.703	589	-4.292	0
Afgang	0	0	-321	0	0	-321
Kostpris 31. december 2018	13.046	21.486	145.262	3.098	2.058	184.950
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	-1.320	-7.475	-20.021	-1.109	0	-29.925
Årets afskrivninger	-195	-1.270	-2.680	-272	0	-4.417
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	0	72	0	0	72
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	-1.515	-8.745	-22.629	-1.381	0	-34.270
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	11.531	12.741	122.633	1.717	2.058	150.680

Afskrivning af materielle anlægsaktiver

Fordeles således i årsregnskabet:

t.kr.	2018	2017
Produktionsomkostninger	195	299
Distributionsomkostninger	4.222	4.070
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	250	565
	4.667	4.934

4 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra Skattestyrelsen vedrørende tidligere års betalte skatter	2.525	0
---	-------	---

5 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	77	101
Øvrige renteomkostninger	45	68
	122	169

6 Skat af årets resultat

Specificeres således:

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-1.128	668
Årets regulering af udskudt skat	-31.999	21.558
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-116	179
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	0	-116
	-33.243	22.289

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Opkrævningsret
Kostpris 1. januar 2018	22.281
Afgang	-22.281
Kostpris 31. december 2018	<u>0</u>

8 Tilgodehavender

Ingen tilgodehavender forfalder senere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

9 Egenkapital

Selskabskapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

13.000 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	1.179	5.129
Mellem 1 og 5 år	0	722
Langfristet del	1.179	5.851
Inden for 1 år	772	697
I alt	<u>1.951</u>	<u>6.548</u>

11 Eventualposter m.v.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 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
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle omkostninger	122	170
Af- og nedskrivninger inkl. tab ved afhændelse	4.667	4.934
Regulering af udskudt skat	-21.535	21.442
Regulering af lovbestemt opkrævningsret	22.281	-22.281
Ændring i skatter	699	810
	<u>6.234</u>	<u>5.075</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-32.241	141
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser i øvrigt	18.020	-319
	<u>-14.221</u>	<u>-178</u>