

Arwos Vand A/S


Forsyningsvejen 2, 6200 Aabenraa

CVR-nr. 33 04 64 80

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2018

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 2017.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsregnskabet for 2017 er væsentligt påvirket af indregningen af udskudt skat på selskabets anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabets forbrugere. Der henvises til note 3 herom.

Der er betydelig usikkerhed knyttet til den indregnede udskudte skat samt den tilsvarende lovbestemte opkrævningsret vedrørende udskudt skat. Der henvises til note 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

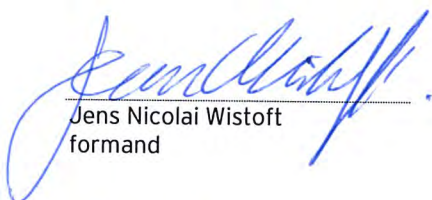
Aabenraa, den 1. maj 2018

Direktion:

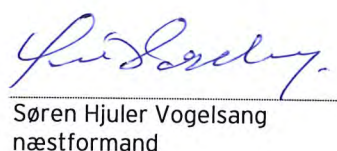


Christian Udby Olesen

Bestyrelse:



Jens Nicolai Wistoft
formand



Søren Hjuler Vogelsang
næstformand



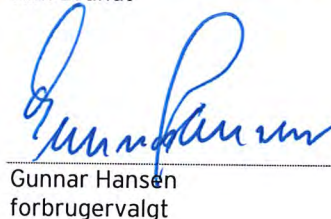
Kim Brandt



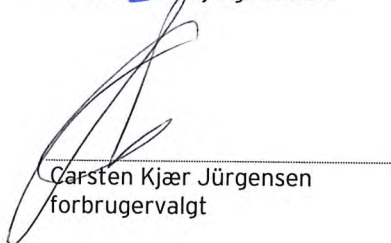
Eivind Underbjerg Hansen



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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 3, hvor det fremgår, at årsregnskabet for 2017 er væsentligt påvirket af indregningen af udskudt skat på selskabets anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabets forbrugere.

Vi henleder opmærksomheden på note 2, hvor det fremgår, at der er betydelig usikkerhed knyttet til den indregnede udskudte skat samt til den tilsvarende lovbestemte opkrævningsret vedrørende udskudt skat.

Dette forhold har ikke medført modifikation til vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 regnskabsbrugere 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.

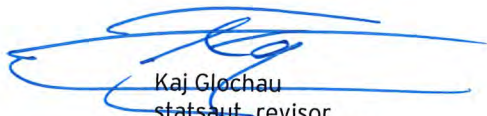
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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 1. maj 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-NR. 30 70 02 28



Kaj Glochau
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne11663



Ulrik Vangso Ørts
statsaut. revisor
MNE-nr.: 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	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

Selskabets resultatopgørelse viser et resultat på 24,8 mio. kr. før skat og 2,5 mio. kr. efter skat. Resultat før skat er påvirket af indregning af en opkrævningsret på 22,3 mio. kr. svarende til den udskudte skatteforpligtelse pr. 31. december 2017. Resultat efter skat er påvirket af indregning af ikke tidligere indregnet udskudt skat på 21,6 mio. kr. Indregningen er sket som følge af afsættelse af fuld udskudt skat på selskabets materielle anlægsaktiver som konsekvens af dommen i Landsskatteretten den 16. januar 2018. Netto er resultatet efter skat således positivt påvirket med 0,7 mio. kr.

Ledelsen anser årets resultat for at være tilfredsstillende.

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

I det kommende år skal selskabet fortsætte arbejdet med etablering af strategiske pejlemærker for den videre udvikling i de kommende mange år.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

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 tillempt DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, var uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse blev påklaget til Landsskatteretten.

Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første afgørelser vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. Afgørelserne blev anket, idet branchen var af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med Vandsektorloven.

Sagen blev af branchen indbragt for de civile domstole ved to pilotsager i Landsretten. Østre Landsret afsagde den 16. januar 2018 domme i de to pilotsager. Østre Landsret gav med dissens SKAT medhold og godkendte hermed, at SKAT kunne foretage et skøn over de skattemæssige indgangsværdier. Der har hidtil ikke været indregnet udskudt skat vedrørende de materielle anlægsaktiver ved stiftelsen, som er anfægtet af SKAT, henset til den betydelige usikkerhed, der har været omkring de skattemæssige indgangsværdier, jf. ovenstående sager. Som følge af dommene i Østre Landsret ser selskabet sig nu nødsaget til at indregne en udskudt skat baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen.

Betalte selskabsskatter anses i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber (bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber § 23, stk. 4, nr. 4 og 5) som en omkostning, der justerer selskabets økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Den udskudte skat i et vandselskab svarer til en forventet skattebetaling på sigt og udgør dermed efter ledelsens opfattelse en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på en tilsvarende størrelse. Opkrævningsretten har ikke tidligere været indregnet i selskabets årsregnskab. Med de væsentlige justeringer til den udskudte skat, der er indregnet i årsregnskabet, finder ledelsen, at det giver et mere retvisende billede af selskabets årsregnskab og dermed selskabets finansielle stilling at indregne opkrævningsretten i årsregnskabet. Hvis opkrævningsretten ikke blev indregnet i årsregnskabet, ville selskabets egenkapital blive væsentligt formindsket svarende til den udskudte skat, baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen, hvilket efter ledelsens opfattelse ikke er retvisende, idet selskabsskat kan opkræves hos forbrugerne krone for krone. Indregning af opkrævningsretten er et ændret regnskabsmæssigt skøn, som har medført en forøgelse af nettoomsætningen for 2017 med 22.281 t.kr.

Ledelsesberetning

Beretning

Der henvises til note 3 i årsregnskabet.

Der har derudover ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning og måling

Branchen har valgt at anke de to pilotsager til Højesteret. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret, kan det betyde en reduktion af den nu indregnede udskudte skat. Der er således usikkerhed knyttet til den endelige opgørelse af udskudt skat af anlægsaktiver. Ændringer til den indregnede udskudte skat vil have en tilsvarende beløbsmæssig effekt på den indregnede opkrævningsret.

Der er derfor usikkerhed knyttet til dette forhold.

Der henvises til note 2 i årsregnskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2017	2016
	Omsætning	13.121	12.118
3	Regulering af opkrævningsret	22.281	0
	Nettoomsætning	35.402	12.118
4	Produktionsomkostninger	-1.057	-1.134
4	Distributionsomkostninger	-7.858	-7.010
	Bruttoresultat	26.487	3.974
	Administrationsomkostninger	-1.520	-1.525
	Resultat af ordinær primær drift	24.967	2.449
5	Finansielle omkostninger	-169	-20
	Ordinært resultat før skat	24.798	2.429
6	Skat af årets resultat	-22.289	-543
	Årets resultat	2.509	1.886
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	2.509	1.886
		2.509	1.886

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	11.726	11.921
	Produktionsanlæg	14.011	15.049
	Distributionsanlæg	121.859	122.744
	Driftsmateriel	1.400	1.195
	Anlæg under udførelse	136	200
		<u>149.132</u>	<u>151.109</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Opkrævningsret	22.281	0
	Anlægsaktiver i alt	<u>171.413</u>	<u>151.109</u>
	Omsætningsaktiver		
8	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.739	1.366
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	1.997	1.997
	Sambeskatningsbidrag	0	16
	Andre tilgodehavender	0	498
		<u>3.736</u>	<u>3.877</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.114</u>	<u>1.027</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.850</u>	<u>4.904</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>178.263</u></u>	<u><u>156.013</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	PASSIVER		
9	Egenkapital		
	Selskabskapital	13.000	13.000
	Overført resultat	128.657	126.148
	Egenkapital i alt	141.657	139.148
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	22.281	839
	Hensatte forpligtelser i alt	22.281	839
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.851	7.543
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	697	672
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	844	2.147
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.452	5.518
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	285	0
	Anden gæld	196	146
	Gældsforpligtelser i alt	8.474	8.483
	PASSIVER I ALT	178.263	156.013

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling
- 11 Eventualposter m.v.
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2017	13.000	126.148	139.148
Årets resultat	0	2.509	2.509
Saldo 31. december 2017	<u>13.000</u>	<u>128.657</u>	<u>141.657</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2017	2016
	Årets resultat	2.509	1.886
14	Reguleringer	5.075	5.278
	Pengestrøm fra primær drift før ændring af arbejdskapital	7.584	7.164
15	Ændring i driftskapital	-178	779
	Pengestrøm fra primær ordinær drift	7.406	7.943
	Renteomkostninger, betalt	-170	-20
	Selskabsskat, betalt/modtaget i sambeskatningsordning	-500	-848
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	6.736	7.075
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.956	-4.651
	Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-2.956	-4.651
	Tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-1.693	-1.574
	Optaget lån	0	16
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-1.693	-1.558
	Årets pengestrøm	2.087	866
	Likvider, primo	1.027	161
	Likvider, ultimo	3.114	1.027

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 2017 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.

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 måleraflæsning 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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 forbrugere 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.

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 nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Branchen har valgt at anke de to pilotsager, der den 16. januar 2018 blev afgjort i Landsretten, til Højesteret. Sagerne vedrører den metode, som branchen har anvendt til opgørelse af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret, kan det betyde en reduktion af den nu indregnede udskudte skat. Ændringer til den indregnede udskudte skat vil have en tilsvarende beløbsmæssig effekt på den indregnede opkrævningsret.

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

t.kr.	2017	2016
3 Særlige poster		
Indtægter		
Indregning af opkrævningsret vedrørende udskudt skat på anlægsaktiver ved stiftelsen	22.281	0
Omkostninger		
Indregning af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	-21.558	0
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Nettoomsætning	22.281	0
Skat af årets resultat	-21.558	0
	723	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Særlige poster (fortsat)

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 blev påklaget til Landsskatteretten.

Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første afgørelser vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. Afgørelserne blev anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med Vandsektorloven.

Sagen blev af branchen indbragt for de civile domstole ved to pilotsager i Landsretten. Østre Landsret afsagde den 16. januar 2018 domme i de to pilotsager. Østre Landsret gav med dissens SKAT medhold og godkendte hermed, at SKAT kunne foretage et skøn over de skattemæssige indgangsværdier. Der har hidtil ikke været indregnet udskudt skat vedrørende de materielle anlægsaktiver ved stiftelsen, som er anfægtet af SKAT, henset til den betydelige usikkerhed, der har været omkring de skattemæssige indgangsværdier, jf. ovenstående sager. Som følge af dommene i Østre Landsret ser selskabet sig nu nødsaget til at indregne den udskudte skat baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen.

Betalte selskabsskatter anses i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber (bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber § 23, stk. 4, nr. 4 og 5) som en omkostning, der justerer selskabets økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Den udskudte skat i et vandselskab svarer til en forventet skattebetaling på sigt og udgør dermed efter ledelsens opfattelse en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på en tilsvarende størrelse. Opkrævningsretten har ikke tidligere været indregnet i selskabets årsregnskab. Med de væsentlige justeringer til den udskudte skat, der er indregnet i årsregnskabet, finder ledelsen, at det giver et mere retvisende billede af selskabets årsregnskab og dermed selskabets finansielle stilling at indregne opkrævningsretten i årsregnskabet. Hvis opkrævningsretten ikke blev indregnet i årsregnskabet, ville selskabets egenkapital blive væsentligt formindsket svarende til den udskudte skat, baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen, hvilket efter ledelsens opfattelse ikke er retvisende, idet selskabsskat kan opkræves hos forbrugerne krone for krone.

Der er indregnet en opkrævningsret på i alt 22.281 t.kr., hvoraf 21.558 t.kr. vedrører opkrævningsretten på udskudt skat af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen.

4 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Driftsmateriel	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	13.046	21.257	140.229	2.059	200	176.791
Tilgang	0	55	0	395	2.508	2.958
Overført i året	0	174	2.342	55	-2.572	-1
Afgang	0	0	-691	0	0	-691
Kostpris 31. december 2017	13.046	21.486	141.880	2.509	136	179.057
Ned- og afskrivninger 1. januar 2017	-1.125	-6.208	-17.485	-864	0	-25.682
Årets afskrivninger	-195	-1.267	-2.662	-245	0	-4.369
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	0	126	0	0	126
Ned- og afskrivninger 31. december 2017	-1.320	-7.475	-20.021	-1.109	0	-29.925
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	11.726	14.011	121.859	1.400	136	149.132

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Afskrivning af materielle anlægsaktiver

Fordeles således i årsregnskabet:

t.kr.	2017	2016
Produktionsomkostninger	299	1.639
Distributionsomkostninger	4.070	2.644
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	565	431
	<u>4.934</u>	<u>4.714</u>

5 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder
 Øvrige renteomkostninger

	101	99
	68	-79
	<u>169</u>	<u>20</u>

6 Skat af årets resultat

Specificeres således:

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst

Årets regulering af udskudt skat

Regulering af skat vedrørende tidligere år

Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år

	668	484
	-116	51
	179	-50
	<u>21.558</u>	<u>58</u>
	<u>22.289</u>	<u>543</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.

Kostpris 1. januar 2017

Tilgang

Kostpris 31. december 2017

Opkræv- ningsret
0
<u>22.281</u>
<u>22.281</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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

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.	2017	2016
Efter 5 år	5.129	6.124
Mellem 1 og 5 år	722	1.419
Langfristet del	5.851	7.543
Inden for 1 år	697	672
I alt	6.548	8.215

11 Eventualposter m.v.

Der er et ikke indregnet tilgodehavende hos Aabenraa Kommune på 695 t.kr. vedrørende tilslutningsbidrag på byggemodnede grunde til videresalg, der p.t. ejes af Aabenraa Kommune, men som endnu ikke er disponeret/solgt.

Selskabet har ligesom branchen i øvrigt anfægtet SKATs værdiansættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver. Branchen har ført sager mod SKAT i både Landsskatteretten og Landsretten, hvor SKAT imidlertid har fået medhold begge steder. Branchen har anket sagerne fra Landsretten til Højesteret. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret, kan det betyde en reduktion af den indregnede udskudte skat og opkrævningsret. Der henvises til note 3.

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 2017.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2017	2016
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle omkostninger	170	20
Af- og nedskrivninger	4.934	4.715
Regulering af udskudt skat	21.442	108
Regulering af lovbestemt opkrævningsret	-22.281	0
Ændring i skatter	810	435
	<u>5.075</u>	<u>5.278</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	141	-867
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-319	1.646
	<u>-178</u>	<u>779</u>