

Arwos Vand A/S

Forsyningsvejen 2, 6200 Aabenraa

CVR-nr. 33 04 64 80

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. maj 2020

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jonas', is written over a horizontal dotted line.



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
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 2019.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

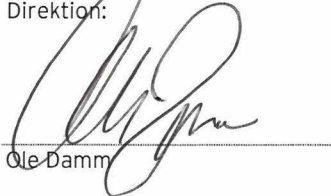
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

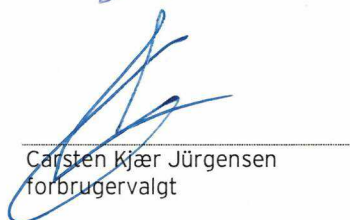
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 11. maj 2020

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

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 11. maj 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-NR. 30 70 02 28



Kai 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 5,3 mio. kr. før skat og 6,3 mio. kr. efter skat, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 165 mio. kr.

Ledelsen anser årets resultat for at være tilfredsstillende.

Arwos Vand har videreført reoveringerne af ledningsnettet og har i den forbindelse investeret over 4 mio. kr. i overensstemmelse med budget.

Vandsektoren har været igennem et omfattende sagsforløb om den skattemæssige værdiansættelse af vandsektorselskabernes anlægsaktiver. Pilotsagerne i sagskomplekset blev afgjort af Højesteret den 8. november 2018. Selskabet har derfor indregnet konsekvenserne af pilotsagerne i årsregnskabet og selvangivelsen for 2018, således at årsregnskab og selvangivelse var retvisende. I løbet af 2019 har Skattestyrelsen udsendt et styresignal, og der har løbende været drøftelser med Skattestyrelsen om håndtering af afgørelsen. Styresignalet og drøftelserne med Skattestyrelsen ændrer ikke ved indregningen af Højesteretsafgørelsen i selskabets årsregnskab og selvangivelse for 2018. Status vedrørende skattesagen er derfor uændret i forhold til sidste år, og der afventes således fortsat endelig håndtering af selskabets konkrete sag.

Det forventes at selskabets sag hjemvises af Skatteankestyrelsen, hvorefter Skattestyrelsen vil anmode om materiale til brug for nye skatteopgørelser. Efterfølgende kan Skattestyrelsen afgøre sagen, hvorved sagsforløbet er afsluttet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2019	2018
	Omsætning	14.535	12.865
2	Skattesag	0	-22.281
	Nettoomsætning	14.535	-9.416
3	Produktionsomkostninger	-2.099	-865
3	Distributionsomkostninger	-6.336	-7.147
	Bruttoresultat	6.100	-17.428
	Administrationsomkostninger	-1.808	-1.622
	Resultat af ordinær primær drift	4.292	-19.050
4	Finansielle indtægter	1.003	2.525
5	Finansielle omkostninger	-20	-122
	Ordinært resultat før skat	5.275	-16.647
6	Skat af årets resultat	969	499
2	Skattesag	0	32.744
	Skat af årets resultat	969	33.243
	Årets resultat	6.244	16.596
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	6.244	16.596
		6.244	16.596

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	11.336	11.531
	Produktionsanlæg	11.640	12.741
	Distributionsanlæg	125.322	122.633
	Driftsmateriel	2.037	1.717
	Anlæg under udførelse	2.637	2.058
		<u>152.972</u>	<u>150.680</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Udskudt skat	223	0
	Anlægsaktiver i alt	<u>153.195</u>	<u>150.680</u>
	Omsætningsaktiver		
7	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	746	19.164
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	36.677	1.997
	Tilgodehavende selskabsskat	12.988	12.988
	Sambeskatningsbidrag	0	1.828
	Andre tilgodehavender	599	23
		<u>51.010</u>	<u>36.000</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.186</u>	<u>15</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>56.196</u>	<u>36.015</u>
	AKTIVER I ALT	<u>209.391</u>	<u>186.695</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2019	2018
	PASSIVER		
8	Egenkapital		
	Selskabskapital	13.000	13.000
	Overført resultat	151.497	145.253
	Egenkapital i alt	<u>164.497</u>	<u>158.253</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	746
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>746</u>
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.564	1.179
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	722
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.227	1.521
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	5.972
	Anden gæld	41.103	18.302
		<u>43.330</u>	<u>26.517</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>44.894</u>	<u>27.696</u>
	PASSIVER I ALT	<u>209.391</u>	<u>186.695</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 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 2019	13.000	145.253	158.253
Årets resultat	0	6.244	6.244
Saldo 31. december 2019	13.000	151.497	164.497

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2019	2018
	Årets resultat	6.244	16.596
13	Reguleringer	1.415	6.234
	Pengestrøm fra primær drift før ændring af arbejdskapital	7.659	22.830
14	Ændring i driftskapital	42.455	-14.221
	Pengestrøm fra primær ordinær drift	50.114	8.609
	Renteomkostninger, betalt	-19	-122
	Renteindtægt, betalt	1.003	0
	Selskabsskat, betalt	1.828	-700
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	52.926	7.787
	Køb af materielle anlægsaktiver	-7.488	-6.214
	Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-7.488	-6.214
	Ændring i koncerninterne mellemværender	-40.267	-4.672
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-40.267	-4.672
	Årets pengestrøm	5.171	-3.099
	Likvider, primo	15	3.114
	Likvider, ultimo	5.186	15

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 2019 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.

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 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundedministration 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

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.

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 gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og leverandørgæld, indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm til investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Særlige poster

Vandsektoren har været igennem et omfattende sagsforløb om den skattemæssige værdiansættelse af vandsektorselskabernes anlægsaktiver. Pilotsagerne i sagskomplekset blev afgjort af Højesteret den 8. november 2018. Selskabet har derfor indregnet konsekvenserne af pilotsagerne i årsregnskabet og selvangivelsen for 2018, således at årsregnskab og selvangivelse var retvisende. I løbet af 2019 har Skattestyrelsen udsendt et styresignal, og der har løbende været drøftelser med Skattestyrelsen om håndtering af afgørelsen. Styresignalet og drøftelserne med Skattestyrelsen ændrer ikke ved indregningen af Højesteretsafgørelsen i selskabets årsregnskab og selvangivelse for 2018. Status vedrørende skattesagen er derfor uændret i forhold til sidste år, og der afventes således fortsat endelig håndtering af selskabets konkrete sag.

Det forventes at selskabets sag hjemvises af Skatteankestyrelsen, hvorefter Skattestyrelsen vil anmode om materiale til brug for nye skatteopgørelser. Efterfølgende kan Skattestyrelsen afgøre sagen, hvorved sagsforløbet er afsluttet.

t.kr.	2019	2018
Indtægter		
Indregning og tilbageførsel af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	0	-22.281
Tidligere betalt selskabsskat inkl. renter	0	12.988
Ekstraordinære tilslutningsbidrag	0	665
	0	-8.628
Omkostninger		
Indregning og tilbageførsel af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver	0	22.281
	0	22.281
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Nettoomsætning	0	-21.616
Finansielle indtægter	0	2.525
Skat af årets resultat	0	32.744
	0	13.653

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 2019	13.046	21.486	145.262	3.098	2.058	184.950
Tilgang	0	0	0	0	7.488	7.488
Overført i året	0	144	6.136	629	-6.909	0
Afgang	0	0	-983	0	0	-983
Kostpris 31. december 2019	13.046	21.630	150.415	3.727	2.637	191.455
Ned- og afskrivninger 1. januar 2019	-1.515	-8.745	-22.629	-1.381	0	-34.270
Årets afskrivninger	-195	-1.245	-2.724	-309	0	-4.473
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	0	260	0	0	260
Ned- og afskrivninger 31. december 2019	-1.710	-9.990	-25.093	-1.690	0	-38.483
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	11.336	11.640	125.322	2.037	2.637	152.972

Afskrivning af materielle anlægsaktiver

Fordeles således i årsregnskabet:

t.kr.	2019	2018
Produktionsomkostninger	195	195
Distributionsomkostninger	4.278	4.222
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	723	250
	5.196	4.667

4 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra Skattestyrelsen vedrørende tidligere års betalte skatter	0	2.525
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.003	0
	1.003	2.525

5 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	77
Øvrige renteomkostninger	20	45
	20	122

6 Skat af årets resultat

Specificeres således:		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-1.128
Årets regulering af udskudt skat	1.161	-31.999
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-116
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-2.130	0
	-969	-33.243

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

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.	2019	2018
Efter 5 år	1.564	1.179
Mellem 1 og 5 år	0	0
Langfristet del	1.564	1.179
Inden for 1 år	0	772
I alt	1.564	1.951

10 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.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2019.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 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.	2019	2018
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle omkostninger	-984	122
Af- og nedskrivninger inkl. tab ved afhændelse	5.196	4.667
Regulering af udskudt skat	-969	-21.535
Regulering af lovbestemt opkrævningsret	0	22.281
Ændring i skatter	-1.828	699
	<u>1.415</u>	<u>6.234</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	19.670	-32.241
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser i øvrigt	22.785	18.020
	<u>42.455</u>	<u>-14.221</u>