

Arwos Holding A/S

Forsyningsvejen 2, 6200 Aabenraa

CVR-nr. 33 05 71 05

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2018

Dirigent:



.....





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Oplysninger om selskabet	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Beretning	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Arwos Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

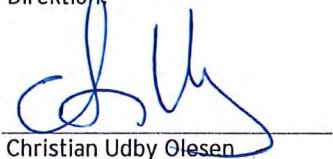
Årsregnskabet for 2017 er væsentligt påvirket af indregningen af udskudt skat på dattervirksomhederne Arwos Spildevand A/S' og Arwos Vand A/S' anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabernes forbrugere. 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.

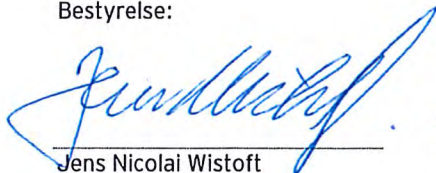
Aabenraa, den 1. maj 2018

Direktion:



Christian Udby Ølesen

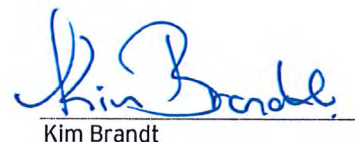
Bestyrelse:



Jens Nicolai Wistoft
formand



Søren Hjuler Vogelsang
næstformand



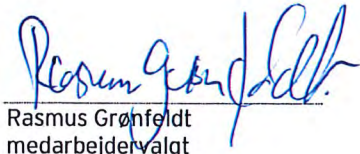
Kim Brandt



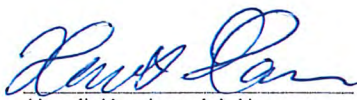
Eivind Underbjerg Hansen



Christian Pedersen-Panbo



Rasmus Grønfeldt
medarbejdervalgt



Henrik Heydenreich Hansen
medarbejdervalgt



John Lund Jørgensen
medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Arwos Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Arwos Holding A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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 dattervirksomhederne Arwos Spildevand A/S' og Arwos Vand A/S' anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabernes 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 regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.


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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne 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 Vangsø Ørts
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne42774

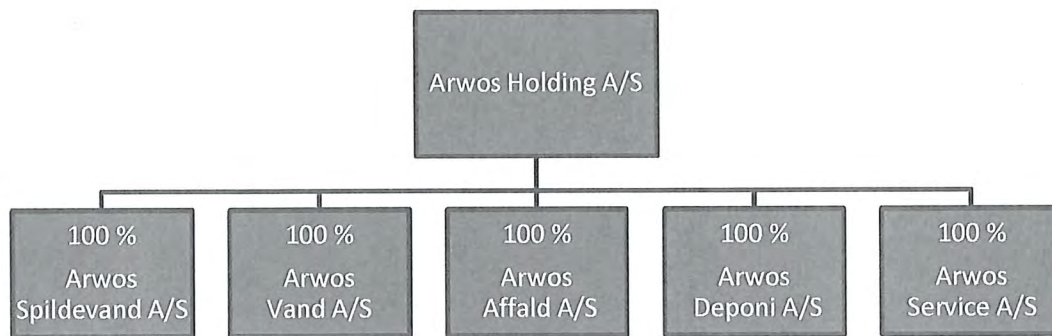
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Arwos Holding A/S
Adresse, postnr., by	Forsyningsvejen 2, 6200 Aabenraa
CVR-nr.	33 05 71 05
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 Rasmus Grønfeldt, medarbejdervalgt Henrik Heydenreich Hansen, medarbejdervalgt John Lund Jørgensen, medarbejdervalgt
Direktion	Christian Udby Olesen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16, 6200 Aabenraa

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Nettoomsætning	209.424	207.138	204.695	181.434	196.201
Regulering af opkrævningsret	326.987	0	0	0	0
Bruttoresultat	374.654	56.521	58.919	9.213	37.601
Resultat af ordinær primær drift	347.570	31.625	34.933	6.038	21.224
Resultat af finansielle poster	-3.926	-3.375	-3.737	-4.252	-1.236
Årets resultat	-516	19.771	20.237	6.752	21.366
Aktiver i alt					
Aktiver i alt	2.577.419	2.253.254	2.230.753	2.221.223	2.186.595
Egenkapital	2.042.312	2.042.446	2.022.563	2.001.296	1.986.884
Antal medarbejdere (fuldtid og deltid)					
Antal medarbejdere (fuldtid og deltid)	93	95	98	98	107
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	75.829	89.895	93.647	92.510	131.743
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-70.522	-77.387	-78.241	-71.611	-156.925
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-585	-8.771	-8.591	5.349	92.727
Pengestrøm i alt	4.722	3.737	6.815	26.248	67.545
Nøgletal					
Overskudsgrad	9,8 %	15,3 %	17,1 %	3,6 %	11,8 %
Bruttomargin	22,8 %	27,3 %	28,8 %	5,1 %	19,2 %
Soliditetsgrad	78,2 %	90,6 %	90,7 %	90,0 %	90,9 %
Egenkapitalforrentning	0,5 %	1,0 %	1,0 %	0,3 %	1,1 %

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Overskudsgrad, bruttomargin og egenkapitalforrentning er beregnet uden effekten af indregning af opkrævningsret.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Arwos-koncernens hovedformål er at levere vand, rense spildevand og håndtere affald for borgerne i Aabenraa Kommune.

Koncernens selskaber beskæftiger sig med følgende opgaver:

Arwos Vand A/S står for vandforsyningen til ca. 6.440 kunder via tre vandværker og et ledningsnet på ca. 280 km. Det svarer til en markedsandel på ca. 40 %.

Arwos Spildevand A/S håndterer hele Aabenraa Kommunes spildevand på 7 renseanlæg. Det samlede ledningsnet udgør ca. 1.500 km, mens antallet af kunder er godt 22.800.

Arwos Affald A/S forestår renovationsopgaver og afhentning af genbrugsmaterialer hos alle private kunder. Herudover driver selskabet fem genbrugspladser med adgang for såvel private som erhverv samt to genbrugsbutikker.

Arwos Deponi A/S driver deponiet ved Sønder Hostrup, som modtager alt ikke brændbart materiale til deponering. Desuden håndterer deponiet bortskaffelsen af andet brændbart materiale.

Endelig består Arwos-koncernen af to selskaber, Arwos Service A/S og Arwos Holding A/S, der alene er etableret til at servicere og administrere de fire forsyningsvirksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse viser et resultat på 343,9 mio. kr. før skat og -0,5 mio. kr. efter skat. Resultat før skat er påvirket af indregning af en opkrævningsret på 327,0 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 338,9 mio. kr. Indregningen er sket som følge af afsættelse af fuld udskudt skat på Arwos Vand A/S' og Arwos Spildevand A/S' materielle anlægsaktiver som konsekvens af dommen i Landsskatteretten den 16. januar 2018. Netto er resultatet efter skat således negativt påvirket med 11,9 mio. kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Arwos Spildevand A/S og Arwos Vand A/S har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskaberne anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Princippet 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. Selskaberne, 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 selskaberne sig nu nødsaget til at indregne en udskudt skat baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabernes anlægsaktiver ved stiftelsen.

Ledelsesberetning

Beretning

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 selskabernes økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabernes 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 selskabernes forbrugere på en tilsvarende størrelse. Opkrævningsretten har ikke tidligere været indregnet i selskabernes årsregnskab. Med de væsentlige justeringer til den udskudte skat, der er indregnet i årsregnskaberne, finder ledelsen, at det giver et mere retvisende billede af selskabernes årsregnskaber og dermed selskabernes finansielle stilling at indregne opkrævningsretten i årsregnskaberne. Hvis opkrævningsretten ikke blev indregnet i årsregnskaberne, ville selskabernes egenkapitaler blive væsentligt formindsket svarende til den udskudte skat, baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabernes 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 326.987 t.kr.

Der henvises til note 3 i årsregnskabet.

Der har derudover ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed vedrørende 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.

Begivenheder efter regnskabsårets slutning

Der er efter regnskabsårets slutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke årsrapporten for 2017.

Forventninger til fremtiden

Indflytningen i Arwos Landsbyen i april 2013 har sikret sammenhængskraft og samarbejde på tværs i Arwos. De synergier, der er skabt herved, skal være med til at sikre selskabets fortsatte udvikling til gavn for vedligeholdelse og udbygning af infrastrukturen lokalt, så Arwos fremadrettet kan matche samfundets krav og imødegå de klimaforandringer, som gradvis sker i den nærmeste fremtid.

Udover at sikre det nuværende samfund, skal det også sikres, at Arwos kan være en strategisk medspiller ved tiltrækning af nye virksomheder og opbygning af markedspotentialer indenfor forsyningsbranchen i vand- og affaldssektoren.

Der skal i det kommende år arbejdes med en åben dialog med kunder og øvrige interessenter, ligesom der løbende arbejdes med at tilpasse udbuddet af serviceydelser, f.eks. ved øget samarbejde med andre selskaber i sektoren lokalt, regionalt og landsdækkende.

Koncernens nettoomsætning i 2018 forventes at blive mellem 210-220 mio. kr., mens resultatet forventes at blive 10-20 mio. kr.

Koncernen forventer fortsat at have en positiv likviditet i 2018.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
4	Omsætning	209.424	207.138	0	0
3	Regulering af opkrævningsret	326.987	0	0	0
5	Over-/underdækning	-10.491	-11.386	0	0
	Nettoomsætning	525.920	195.752	0	0
6	Produktionsomkostninger	-94.944	-86.254	0	0
6	Distributionsomkostninger	-56.322	-52.977	0	0
	Bruttoresultat	374.654	56.521	0	0
6	Administrationsomkostninger	-27.084	-24.896	-41	-33
	Resultat af ordinær primær drift	347.570	31.625	-41	-33
	Andre driftsindtægter	302	250	0	0
	Resultat af primær drift	347.872	31.875	-41	-33
7	Andel af resultat efter skat i dattervirksomheder	0	0	-304	19.951
8	Finansielle indtægter	267	326	6	0
9	Finansielle omkostninger	-4.193	-3.701	-237	-188
	Ordinært resultat før skat	343.946	28.500	-576	19.730
10	Skat af årets resultat	-344.462	-8.729	60	41
	Årets resultat	-516	19.771	-516	19.771

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
	PASSIVER				
12	Egenkapital				
	Aktiekapital	216.600	216.600	216.600	216.600
	Overført resultat	1.825.712	1.825.846	1.825.712	1.825.846
	Egenkapital i alt	2.042.312	2.042.446	2.042.312	2.042.446
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	321.376	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	321.376	0	0	0
	Gældsforpligtelser				
13	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gældsbreve	90.012	99.517	0	0
		90.012	99.517	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9.505	9.190	0	0
5	Kortfristet overdækning	42.330	31.839	0	0
	Kreditinstitutter	34.311	31.000	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.613	26.314	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	14.705	2.825
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	3.457	3.617
	Anden gæld	12.274	12.948	36	36
	Gæld til forbrugerne	686	0	0	0
		123.719	111.291	18.198	6.478
	Gældsforpligtelser i alt	213.731	210.808	18.198	6.478
	PASSIVER I ALT	2.577.419	2.253.254	2.060.510	2.048.924

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling
- 14 Eventualposter m.v.
- 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 16 Medarbejderforhold
- 17 Forslag til resultatdisponering
- 18 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern		
	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2016	216.600	1.805.962	2.022.562
Realiseret eventualaktiv i datterselskab	0	113	113
Årets resultat	0	19.771	19.771
Saldo primo	216.600	1.825.846	2.042.446
Realiseret eventualaktiv i datterselskab	0	382	382
Årets resultat	0	-516	-516
Saldo 31. december 2017	216.600	1.825.712	2.042.312

t.kr.	Modervirksomhed		
	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2016	216.600	1.805.962	2.022.562
Realiseret eventualaktiv i datterselskab	0	113	113
Årets resultat	0	19.771	19.771
Saldo primo	216.600	1.825.846	2.042.446
Realiseret eventualaktiv i datterselskab	0	382	382
Årets resultat	0	-516	-516
Saldo 31. december 2017	216.600	1.825.712	2.042.312

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2017	2016
	Årets resultat	-516	19.771
19	Reguleringer	101.085	94.290
20	Ændring i driftskapital	-11.894	-7.038
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	88.675	107.023
	Renteindtægter, betalt	267	326
	Renteomkostninger, betalt	-4.193	-3.701
	Pengestrøm af ordinær drift	84.749	103.648
	Selskabsskat, betalt	-8.920	-13.753
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	75.829	89.895
	Køb af materielle anlægsaktiver	-71.119	-77.836
	Salg af anlægsaktiver	597	449
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-70.522	-77.387
	Tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-967	-8.884
	Salg af eventualaktiv	382	113
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-585	-8.771
	Årets pengestrøm	4.722	3.737
	Likvider, primo	39.092	35.355
	Likvider, ultimo	43.814	39.092

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Arwos Holding A/S for perioden 1. januar – 31. december 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Arwos Holding A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indeholder salg og distribution af vand, salg og distribution af spildevand, affaldshåndtering og deponi. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering og indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Årets eventuelle over-/underdækning, samt regulering af opkrævningsretten vedrørende udskudt skat reguleres i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter alle omkostninger vedrørende indvinding af vand, transport og rensning af spildevand og affaldshåndtering, herunder afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, 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 tilgodehavender.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og 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, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

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 med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger udgøres af grunde og vandværksbygninger.

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

Produktions- og distributionsanlæg, maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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	30-60 år
Produktionsanlæg, distributionsanlæg og maskiner	10-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Der foretages ikke afskrivning på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under den aktivitet, anlægsaktivet hidrører fra.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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 selskabernes brugere på en tilsvarende størrelse.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Over-/underdækning

En eventuel over- eller underdækning, svarende til forskellen mellem omkostninger 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende perioder.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i kreditinstitutter.

Koncern- og 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 som tilgodehavende eller skyldig sambeskatningsbidrag.

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.

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

Gældsforpligtelser

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 fratrukket kortfristet bankgæld.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Usikkerheder 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.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
3 Særlige poster				
Indtægter				
Indregning af opkrævningsret vedrørende udskudt skat på anlægsaktiver ved stiftelsen	326.987	0	0	0
Omkostninger				
Indregning af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	-338.851	0	0	0
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Nettoomsætning	326.987	0	0	0
Skat af årets resultat	-338.851	0	0	0
Resultat af særlige poster, netto	-11.864	0	0	0

Arwos Spildevand A/S og Arwos Vand A/S har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskaberne 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. Selskaberne, 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 selskaberne sig nu nødsaget til at indregne den udskudte skat baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabernes anlægsaktiver ved stiftelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

3 Særlige poster (fortsat)

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 selskabernes 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 selskabernes forbrugere på en tilsvarende størrelse. Opkrævningsretten har ikke tidligere været indregnet i selskabernes årsregnskaber. Med de væsentlige justeringer til den udskudte skat, der er indregnet i årsregnskaberne, finder ledelsen, at det giver et mere retvisende billede af selskabernes årsregnskaber og dermed selskabernes finansielle stilling at indregne opkrævningsretten i årsregnskaberne. Hvis opkrævningsretten ikke blev indregnet i årsregnskaberne ville selskabernes egenkapital blive væsentligt formindsket svarende til den udskudte skat, baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabernes 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 326.987 t.kr., hvilket svarer til den udskudte skatteforpligtelse i Arwos Spildevand A/S og Arwos Vand A/S pr. 31. december 2017.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
4 Omsætning				
Arwos Deponi A/S	12.526	13.254	0	0
Arwos Affald A/S	80.464	80.209	0	0
Arwos Vand A/S	13.121	12.118	0	0
Arwos Spildevand A/S	120.286	120.719	0	0
Arwos Service A/S	54.634	57.146	0	0
Arwos Holding A/S	0	0	0	0
Herunder omsætning internt mellem selskaberne	-71.607	-76.308	0	0
	<u>209.424</u>	<u>207.138</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Over-/underdækning				
Overdækning:				
Saldo 1. januar	31.839	20.453	0	0
Årets over-/underdækning	10.491	11.386	0	0
	<u>42.330</u>	<u>31.839</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg, distributions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	135.270	2.380.616	22.260	2.530	2.540.676
Tilgang	0	2.242	5.862	63.015	71.119
Overført i året	172	62.360	172	-62.704	0
Afgang	0	-2.947	-1.321	0	-4.268
Kostpris 31. december 2017	135.442	2.442.271	26.973	2.841	2.607.527
Ned- og afskrivninger 1. januar 2017	-12.057	-371.188	-12.264	0	-395.509
Årets afskrivninger	-2.416	-58.463	-2.976	0	-63.855
Akk. afskrivninger tilbageført	0	681	1.246	0	1.927
Ned- og afskrivninger 31. december 2017	-14.473	-428.970	-13.994	0	-457.437
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	120.969	2.013.301	12.979	2.841	2.150.090

t.kr.	Koncern	
	2017	2016
Afskrivning af materielle anlægsaktiver		
Fordeles således i koncernregnskabet:		
Produktionsomkostninger	26.967	29.094
Distributionsomkostninger	35.894	32.154
Administrationsomkostninger	994	992
Tab ved afhændelse af aktiver (distributionsomkostninger)	1.716	1.849
	65.571	64.089

t.kr.	Modervirksomhed	
	2017	2016
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	2.038.947	2.181.037
Kostpris 31. december	2.038.947	2.181.037
Værdireguleringer 1. januar	6.298	-155.855
Realiserede eventualaktiver i datterselskaber	382	113
Årets resultat	-304	19.951
Værdireguleringer 31. december	6.376	-135.791
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.045.323	2.045.246

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Arwos Deponi A/S	Aabenraa	500	100,0 %	500	0
Arwos Affald A/S	Aabenraa	2.000	100,0 %	2.000	0
Arwos Service A/S	Aabenraa	1.100	100,0 %	17.953	-165
Arwos Spildevand A/S	Aabenraa	200.000	100,0 %	1.883.212	-2.648
Arwos Vand A/S	Aabenraa	13.000	100,0 %	141.657	2.509

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
t.kr.				
8 Finansielle indtægter				
Renteindtægter	267	326	6	0
9 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger	4.193	3.701	-3	46
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	240	142
	4.193	3.701	237	188
10 Skat af årets resultat				
Specificeres således:				
Årets regulering af udskudt skat	-960	277	0	0
Årets aktuelle skat	7.009	8.473	60	39
Regulering til udskudt skat vedrørende tidligere år	338.851	1.401	0	0
Regulering af skat tidligere år	-438	-1.422	0	2
	344.462	8.729	60	41
11 Finansielle anlægsaktiver (koncern)				
t.kr.				Opkrævningsret
Kostpris 1. januar 2017				0
Tilgang				326.987
Kostpris 31. december 2017				326.987
12 Egenkapital				
Selskabskapital				
Aktiekapitalen er fordelt således:				
216.600 aktier af nom. 1.000 kr.				
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.				
13 Langfristede gældsforpligtelser				
	Koncern		Modervirksomhed	
t.kr.	2017	2016	2017	2016
Gældsbreve				
Efter 5 år	66.360	69.971	0	0
Mellem 1 og 5 år	23.652	29.546	0	0
Langfristet del	90.012	99.517	0	0
Inden for 1 år	9.505	9.190	0	0
	99.517	108.707	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

14 Eventualposter m.v.

Koncernens eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Arwos Spildevand A/S har et ikke indregnet tilgodehavende hos Aabenraa Kommune på 18.950 t.kr., og Arwos Vand A/S har 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.

Koncernen har pr. 31. december 2017 akkumulerede underdækninger på i alt 8.981 t.kr. Underdækningerne er ikke afsat, da datterselskaberne ikke forventer at hæve taksterne for at opkræve underdækningerne.

Datterselskaberne Arwos Spildevand A/S og Arwos Vand A/S 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.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Arwos Holding 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.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
16 Medarbejderforhold				
Lønninger	42.100	41.042	0	0
Andre omkostninger til social sikring	608	728	0	0
Andre personaleomkostninger	315	382	0	0
	<u>43.023</u>	<u>42.152</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Fordeles således i regnskabet:				
Produktionsomkostninger	22.459	21.144	0	0
Distributionsomkostninger	5.529	4.909	0	0
Administrationsomkostninger	13.679	13.230	0	0
Aktiverede lønomkostninger på materielle anlægsaktiver	1.356	2.869	0	0
	<u>43.023</u>	<u>42.152</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Vederlag til direktion:</i>				
Christian Udby Olesen	1.213	1.157	0	0
<i>Vederlag til bestyrelse:</i>				
John Lund Jørgensen	9	0	0	0
Mads Peter Østergaard Madsen	15	15	0	0
Lilian Vangsgaard	6	15	0	0
Søren Hjuler Vogelsang	46	46	0	0
Jan Riber Jakobsen	105	105	0	0
Kaare Solhøj Dahle	46	46	0	0
Eivind Underbjerg Hansen	46	46	0	0
Christian Panbo	46	46	0	0
Carsten Kjær Jürgensen	23	23	0	0
Jens Christian Clausen	15	15	0	0
Ove Rasmussen	15	15	0	0
Vederlag til bestyrelse og direktion	<u>1.585</u>	<u>1.529</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>93</u>	<u>95</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
17 Forslag til resultatdisponering				
Overført resultat	<u>-516</u>	<u>19.771</u>	<u>-516</u>	<u>19.771</u>

18 Nærtstående parter

Koncernens nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Aabenraa Kommune samt koncernens bestyrelse og direktion.

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår, herunder omkostningsdækkende basis.

Ejerforhold

Selskabet er ejet 100 % af Aabenraa Kommune, Skelbækvej 2, 6200 Aabenraa. Selskabet udarbejder koncernregnskab som øverste moderselskab.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

		Koncern	
t.kr.		2017	2016
19	Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
	Over-/underdækning	10.491	11.386
	Finansielle indtægter	-267	-326
	Finansielle omkostninger	4.193	3.701
	Af- og nedskrivninger inkl. tab og gevinst ved salg	65.597	64.089
	Ændring i udskudt skat	337.275	1.687
	Regulering af lovbestemt opkrævningsret	-326.987	0
	Regulering af skatter	1.863	0
	Årets betalte skatter	8.920	13.753
		<u>101.085</u>	<u>94.290</u>
20	Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
	Ændring i tilgodehavender	-19.101	-9.171
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser i øvrigt	7.207	2.133
		<u>-11.894</u>	<u>-7.038</u>