


Sønderborg Spildevandsforsyning A/S

CVR-nr. 31875722

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.05.2015

Dirigent



Navn: Erik Renner

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2014	12
Balance pr. 31.12.2014	13
Egenkapitalopgørelse for 2014	15
Pengestrømsopgørelse for 2014	16
Noter	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sønderborg Spildevandsforsyning A/S
Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 31875722

Hjemsted: Sønderborg

Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Telefon: 88435300

Telefax: 88435301

Hjemmeside: www.sonfor.dk

E-mail: info@sonfor.dk

Bestyrelse

Svend Erik Petersen, formand

Jan Callesen, næstformand

Peter Hansen

Frode Sørensen

Tommy Prokopek

Erik Petz

Erling Lundsgaard

Kim Olsen

Lisa Nielsen

Jeppe Lorenzen

Direktion

Lars B. Riemann

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for Sønderborg Spildevandsforsyning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte effekt på udskudt og betalbar skat. Der henvises til note 1 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 18.05.2015

Direktion



Lars B. Riemann

Bestyrelse



Svend Erik Petersen
formand



Jan Callesen
næstformand



Peter Hansen



Frode Sørensen



Tommy Prokopek



Erik Petz



Erling Lundsgaard



Kim Olsen



Lisa Nielsen



Jeppe Lorenzen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sønderborg Spildevandsforsyning A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderborg Spildevandsforsyning A/S for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der som beskrevet i note 1 er usikkerhed vedrørende opgørelse af aktuel og udskudt skat. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering end den som ledelsen har lagt til grund ved regnskabsaflæggelsen.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Kolding, den 18.05.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Lyng Skovgaard
statsautoriseret revisor


Søren Lykke
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.	<u>2012</u> t.kr.	<u>2011</u> t.kr.	<u>2010</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	121.959	145.383	154.289	126.054	134.828
Bruttoresultat	15.950	36.331	45.692	15.083	22.980
Driftsresultat	6.529	28.470	36.661	5.708	12.260
Resultat af finansielle poster	(281)	(171)	885	30	457
Årets resultat	4.133	19.602	37.546	9.883	14.908
Samlede aktiver	1.986.232	1.954.069	1.921.059	1.888.536	1.866.408
Investeringer i materielle anlægsaktiver	109.730	114.561	81.173	87.536	81.482
Egenkapital	1.908.526	1.904.393	1.884.791	1.847.245	1.837.363
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	0	0	0	0	0
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	96,1	97,5	98,1	97,8	98,4

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er udførsel af kloak og spildevandsaktiviteter i Sønderborg Kommune.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 6.248 t.kr. før skat.

Oplysninger om ikke-finansielle forhold

Årsrapporten er aflagt efter driftsøkonomiske principper under hensyntagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for "hvile i sig selv"-virksomheder. Det i årsrapporten præsenterede resultat og de indregnede værdier er ikke udtryk for selskabets takstmæssige resultat og værdier.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der henvises til omtale i note 1.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2015 et positivt resultat for selskabet på 16-17 mio.kr. før skat.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige forretningsmæssige eller finansielle risici, der ligger ud over, hvad der må anses for at være almindelige for branchen.

Miljømæssige forhold

Ledelsen vurderer, at selskabets aktiviteter ikke medfører negative påvirkninger af det eksterne miljø.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Årets udvikling i den takstmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den takstmæssige over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og moderselskabets øvrige skattepligtige dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter takstrettigheder knyttet til fremadrettede udgifter knyttet til historiske pensionsforpligtelser opgjort pr. 1. januar 2009 over for nuværende og tidligere ansatte tjenestemænd i forsyningsvirksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Amortiseringen af de historiske tjenestemandspensioner kan indregnes i de fremtidige takster overfor selskabets kunder. Denne legale ret er klassificeret som et immaterielt anlægsaktiv som følge af, at retten har en fremtidig nytteværdi for selskabet. Takstrettigheder amortiseres over 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar er pr. 01.01.2009 værdiansat til en skønnet dagsværdi ud fra en driftsøkonomisk helhedsbetragtning med udgangspunkt i levetidsnedskrevne genanskaffelsespriser (standardværdier). Anskaffelser efter 01.01.2009 af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på anlæg under opførelse.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tømning af slambede samt hensættelse til tab på tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modposter i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til lovgivningsmæssig prisregulering i ”hvile i sig selv”-selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Samlede aktiver}} \times 100$	Virksomhedens finansielle styrke.

Resultatopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		121.959	145.383
Produktionsomkostninger	2, 3	<u>(106.009)</u>	<u>(109.052)</u>
Bruttoresultat		15.950	36.331
Administrationsomkostninger	2	<u>(9.421)</u>	<u>(7.861)</u>
Driftsresultat		6.529	28.470
Andre finansielle indtægter	4	610	569
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(891)</u>	<u>(740)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		6.248	28.299
Skat af ordinært resultat	6	<u>(2.115)</u>	<u>(8.697)</u>
Årets resultat		<u>4.133</u>	<u>19.602</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>4.133</u>	<u>19.602</u>
		<u>4.133</u>	<u>19.602</u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		139	174
Immaterielle anlægsaktiver	7	139	174
Produktionsanlæg og maskiner		1.953.814	1.890.832
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.634	7.466
Materielle anlægsaktiver under udførelse		14.749	30.555
Materielle anlægsaktiver	8	1.974.197	1.928.853
Anlægsaktiver		1.974.336	1.929.027
Råvarer og hjælpematerialer		1.233	1.560
Varebeholdninger		1.233	1.560
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	27
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1
Andre tilgodehavender		10.264	10.111
Reguleringsmæssige underdækninger		0	8.697
Periodeafgrænsningsposter	9	399	249
Tilgodehavender		10.663	19.085
Likvide beholdninger		0	4.397
Omsætningsaktiver		11.896	25.042
Aktiver		1.986.232	1.954.069

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	185.300	185.300
Øvrige lovpligtige reserver		1.664.421	1.664.421
Overført overskud eller underskud		58.805	54.672
Egenkapital		<u>1.908.526</u>	<u>1.904.393</u>
Andre hensatte forpligtelser	11	4.833	4.682
Hensatte forpligtelser		<u>4.833</u>	<u>4.682</u>
Gæld til realkreditinstitutter		27.045	12.465
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>27.045</u>	<u>12.465</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	1.000	454
Bankgæld		12.773	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.355	13.021
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.111	5.879
Skyldig selskabsskat		3.742	5.130
Anden gæld		3.587	4.194
Periodeafgrænsningsposter	13	2.260	3.851
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>45.828</u>	<u>32.529</u>
Gældsforpligtelser		<u>72.873</u>	<u>44.994</u>
Passiver		<u>1.986.232</u>	<u>1.954.069</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Ejerforhold	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksom- hedskapital t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	Overført overskud eller un- derskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	185.300	1.664.421	54.672	1.904.393
Årets resultat	0	0	4.133	4.133
Egenkapital ultimo	185.300	1.664.421	58.805	1.908.526

Pengestrømsopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.
Driftsresultat		6.529	28.470
Af- og nedskrivninger		64.149	66.688
Regulering af over- og underdækning		8.697	(8.697)
Ændring i arbejdskapital	14	1.570	11.139
Pengestrømme vedrørende primær drift		80.945	97.600
Modtagne finansielle indtægter		610	569
Betalte finansielle omkostninger		(891)	(740)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(3.502)	(3.567)
Pengestrømme vedrørende drift		77.162	93.862
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(109.730)	(114.547)
Salg af materielle anlægsaktiver		272	192
Pengestrømme vedrørende investeringer		(109.458)	(114.355)
Optagelse af lån		16.000	0
Afdrag på lån mv.		(874)	(445)
Pengestrømme vedrørende finansiering		15.126	(445)
Ændring i likvider		(17.170)	(20.938)
Likvider primo		4.397	25.335
Likvider ultimo		(12.773)	4.397
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		0	4.397
Kortfristet gæld til banker		(12.773)	0
Likvider ultimo		(12.773)	4.397

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Ved skattepligtens indtræden i 2009 lagde selskabet til grund, at de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne svarer til de levetidsnedskrevne genanskaffelsesværdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

SKAT har ændret de selvangivne skattemæssige værdier på baggrund af en anden opgørelsesmetode.

SKATs korrektion er påklaget til Landsskatteretten, som i juni 2014 afsagde kendelse i 4 af branchen og SKAT udvalgte prøvesager. Landsskatteretten gav SKAT medhold for så vidt angår valg af værdiansættelsesmodel, men kritiserede samtidig væsentlige konkrete forudsætninger i anvendelse af modellen.

På den baggrund er der fortsat væsentlig usikkerhed omkring opgørelsen af selskabets udskudte skat, hvorfor der ikke kan opgøres et pålideligt beløb til indregning i årsrapporten. Hvis SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af udskudt skat på 246,2 mio.kr. Betalbare skatter for indkomstårene 2009-2014 er indregnet i overensstemmelse med SKAT's afgørelse, men der er fortsat væsentlig usikkerhed om størrelsen af betalbare skatter.

Da en eventuel skattebetaling som følge af udskudt skatteforpligtelse vil kunne indregnes i selskabets priser (vil blive tillagt selskabets prisloft), vil en yderligere skatteforpligtelse ikke få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	18.645	18.731
Andre omkostninger til social sikring	293	270
Andre personaleomkostninger	<u>881</u>	<u>915</u>
	19.819	19.916
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>

Selskabet har ikke haft ansatte i regnskabsåret. Personaleomkostninger består af viderefakturering af omkostninger fra Sønderborg Forsyningsservice A/S, hvor alle koncernens medarbejdere er ansat.

Noter

	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	35	35
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	64.354	66.845
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(240)	(192)
	64.149	66.688
	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	204	226
Renteindtægter i øvrigt	156	233
Øvrige finansielle indtægter	250	110
	610	569
	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	157	167
Renteomkostninger i øvrigt	491	269
Øvrige finansielle omkostninger	243	304
	891	740
	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	2.115	5.130
Regulering vedrørende tidligere år	0	3.567
	2.115	8.697

Noter

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver t.kr.		
7. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			349
Kostpris ultimo			349
Af- og nedskrivninger primo			(175)
Årets afskrivninger			(35)
Af- og nedskrivninger ultimo			(210)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			139
	Produktionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle anlægsaktiver under udførelse t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.194.485	17.530	30.555
Overførsler	28.386	0	(28.386)
Tilgange	96.477	673	12.580
Afgange	0	(354)	0
Kostpris ultimo	2.319.348	17.849	14.749
Af- og nedskrivninger primo	(303.653)	(10.064)	0
Årets afskrivninger	(61.881)	(2.473)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	322	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(365.534)	(12.215)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.953.814	5.634	14.749

9. Periodeafgrænsningsposter

Posten består af forudbetalte omkostninger.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi t.kr.</u>
10. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	185.300	1.000,00	185.300
	<u>185.300</u>		<u>185.300</u>

Der har ikke været bevægelser i virksomhedskapitalen de seneste 5 regnskabsår.

11. Andre hensatte forpligtelser

Posten består af hensættelse til tømning af slambede samt hensættelse til tab på tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

	<u>Forfald in- den 12 må- neder 2013 t.kr.</u>	<u>Forfald in- den 12 må- neder 2014 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2014 t.kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2014 t.kr.</u>
12. Langfristede gældsfor- pligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	454	1.000	27.045	23.028
	<u>454</u>	<u>1.000</u>	<u>27.045</u>	<u>23.028</u>

13. Periodeafgrænsningsposter

Posten består af periodiseret omsætning.

	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
14. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	327	(15)
Ændring i tilgodehavender	(275)	2.432
Ændring i leverandørgæld mv.	1.367	8.722
Andre ændringer	151	0
	<u>1.570</u>	<u>11.139</u>

Noter

	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	<u>977</u>	<u>915</u>

Selskabet har indgået huslejekontrakt, som tidligst kan opsiges til fraflytning pr. 31.12.2017.

16. Eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler o.l.

Selskabet har modtaget et erstatningskrav på 178 t.kr. vedrørende en vandskade. Ledelsen mener, at kravet er uberettiget og har derfor ikke foretaget nogen hensættelse.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sønderborg Forsyning Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Der henvises til note 1, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte udskudte og betalbare skat.

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Sønderborg Spildevandsforsyning A/S

- Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette
- Sønderborg Kommune, der er virksomhedsdeltager i Sønderborg Forsyning Holding A/S.

Noter

18. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg

19. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg