Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Telefon 75 53 00 00
Telefax 75 53 00 38
www.deloitte.dk

Sønderborg Spildevandsforsyning A/S

Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg
CVR-nr. 31875722

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2018

Dirigent

Navn: Erik Renner

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	12
Pengestrømsopgørelse for 2017	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed
Sønderborg Spildevandsforsyning A/S
Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 31875722
Hjemsted: Sønderborg
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 88435300
Telefax: 88435301
Hjemmeside: www.sonfor.dk
E-mail: info@sonfor.dk

Bestyrelse
Tom Hartvig Nielsen, formand
Peter Erik Hansen, næstformand
Reidun Wik Kaad
Daniel Staugaard
Jeppe Lorenzen
Kim Rene Olsen
Jan Prokopek Jensen
Henrik Erling Lundsgaard
Erik Andersen Petz
Kristian Beuschau

Direktion
Lars Blædel Riemann

Revisor
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 28.05.2018

Direktion

Lars Blædel Riemann

Bestyrelse

Tom Hartvig Nielsen
formand

Peter Erik Hansen
næstformand

Reidun Wik Kaad

Daniel Staugaard

Jeppe Lorenzen

Kim René Olsen

Jan Prokopek Jensen

Henrik Erling Lundsgaard

Erik Andersen Petz

Kristian Beuschau

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sønderborg Spildevandsforsyning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderborg Spildevandsforsyning A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der som beskrevet i note 2 er usikkerhed vedrørende fastlæggelse af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver og dermed opgørelse og indregning af udskudte skatteforpligtelser og takstmæssige tilgodehavender.

Der henvises herudover til beskrivelsen i note 3 (nettoomsætning), note 8 (skat af årets resultat), note 13 (tidsmæssige forskelle) og note 15 (udskudt skat).

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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 konklusioner 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 28.05.2018

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Erik Lynge Skovgaard Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10089

Søren Lykke
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32785

Ledelsesberetning

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	358.417	133.266	135.996	121.959	145.383
Bruttoresultat	253.003	28.515	28.312	15.950	36.331
Driftsresultat	243.401	18.164	18.233	6.528	28.470
Resultat af finansielle poster	(2.283)	(1.402)	(3.240)	(280)	(171)
Årets resultat	(2.577)	14.381	13.508	4.133	19.602
Samlede aktiver	2.348.992	2.068.980	2.029.156	1.986.232	1.954.125
Investeringer i materielle anlægsaktiver	102.802	99.401	111.360	109.730	114.561
Egenkapital	1.922.675	1.925.252	1.910.872	1.897.363	1.893.231
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	47	47	49	49	44
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	81,9	93,1	94,2	95,5	96,9

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Soliditetsgrad (%)	Egenkapital x 100 Samlede aktiver	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold
Årets resultat blev et underskud på 2.577 t.kr. Resultatet er påvirket af tilbagebetaling af vejafvandingsbidrag for perioden 2011-2016 på 13,4 mio.kr.

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 2.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling
Der er i noter til nettoomsætning, skat af årets resultat, tidsmæssige forskelle og udskudt skat indarbejdet omtale af særlige poster, der alle relaterer sig til den i note 2 omtalte skattesag. Herudover har driften af virksomhedens aktiviteter i 2017 ikke være påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling
Ledelsen forventer i 2018 et positivt resultat for selskabet på 3 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.

Resultatopgørelse for 2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Nettoomsætning	3	358.417	133.266
Produktionsomkostninger	4, 5	(105.414)	(104.751)
Bruttoresultat		**253.003**	**28.515**
Administrationsomkostninger	4	(9.602)	(10.351)
Driftsresultat		**243.401**	**18.164**
Andre finansielle indtægter	6	569	672
Andre finansielle omkostninger	7	(2.852)	(2.074)
Resultat før skat		**241.118**	**16.762**
Skat af årets resultat	8	(243.695)	(2.381)
Årets resultat	9	**(2.577)**	**14.381**

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		35	70
Immaterielle anlægsaktiver	10	**35**	**70**
Grunde og bygninger		2.063	1.935
Produktionsanlæg og maskiner		2.042.268	2.024.822
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.034	3.204
Materielle anlægsaktiver under udførelse		33.754	17.998
Materielle anlægsaktiver	11	**2.081.119**	**2.047.959**
Anlægsaktiver		**2.081.154**	**2.048.029**
Fremstillede varer og handelsvarer		975	940
Varebeholdninger		**975**	**940**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.401	12.549
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		84	209
Andre tilgodehavender		14.731	6.875
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		513	0
Periodeafgrænsningsposter	12	908	378
Tidsmæssige forskelle	13	244.208	0
Tilgodehavender		**266.845**	**20.011**
Likvide beholdninger		**18**	**0**
Omsætningsaktiver		**267.838**	**20.951**
Aktiver		**2.348.992**	**2.068.980**

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Virksomhedskapital	14	185.300	185.300
Øvrige lovpligtige reserver		1.664.421	1.664.421
Overført overskud eller underskud		72.954	75.531
Egenkapital		**1.922.675**	**1.925.252**
Udskudt skat	15	244.208	0
Andre hensatte forpligtelser	16	4.682	4.682
Hensatte forpligtelser		**248.890**	**4.682**
Gæld til realkreditinstitutter		108.277	85.613
Anden gæld		9.572	0
Langfristede gældsforpligtelser	17	**117.849**	**85.613**
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17	4.768	2.337
Bankgæld		34.397	7.712
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.651	1.838
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.874	27.900
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.829	6.372
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	2.381
Anden gæld		4.059	4.893
Kortfristede gældsforpligtelser		**59.578**	**53.433**
Gældsforpligtelser		**177.427**	**139.046**
Passiver		**2.348.992**	**2.068.980**
Begivenheder efter balancedagen	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19		
Eventualforpligtelser	20		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	21		
Transaktioner med nærtstående parter	22		
Koncernforhold	23		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom-hedskapital t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	185.300	1.664.421	75.531	1.925.252
Årets resultat	0	0	(2.577)	(2.577)
Egenkapital ultimo	**185.300**	**1.664.421**	**72.954**	**1.922.675**

Pengestrømsopgørelse for 2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Driftsresultat		243.401	18.164
Af- og nedskrivninger		69.647	67.667
Ændringer i arbejdskapital	18	(22.738)	(21.813)
Regulering tidsmæssige forskelle		(244.208)	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		**46.102**	**64.018**
Modtagne finansielle indtægter		569	672
Betalte finansielle omkostninger		(2.852)	(2.074)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.381)	(2.415)
Pengestrømme vedrørende drift		**41.438**	**60.201**
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(102.802)	(99.401)
Salg af materielle anlægsaktiver		30	113
Pengestrømme vedrørende investeringer		**(102.772)**	**(99.288)**
Optagelse af lån		26.000	35.000
Afdrag på lån mv.		(2.819)	(2.323)
Anden gæld		11.486	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		**34.667**	**32.677**
Ændring i likvider		**(26.667)**	**(6.410)**
Likvider primo		(7.712)	(1.302)
Likvider ultimo		**(34.379)**	**(7.712)**
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		18	0
Kortfristet gæld til banker		(34.397)	(7.712)
Likvider ultimo		**(34.379)**	**(7.712)**

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Det er i tidligere årsrapporter lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010. Udskudt skat har hidtil været beregnet på baggrund heraf.

SKAT har ændret de selvangivne skattemæssige værdier på grund 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.

Landsretten har i januar 2018 afsagt kendelse i 2 af branchen og SKAT udvalgte prøvesager. Landsretten gav SKAT medhold på hvad der vurderes at være andre præmisser end Landsskatteretten. Brancheorganisationen DANVA har anket prøvesagerne til Højesteret.

Selskabets egen sag er som følge af prøvesagerne sat i bero af Landsskatteretten.

Afgørelsen i prøvesagerne kan få afsmittende effekt for selskabet. Af forsigtighedsmæssige grunde er der derfor indregnet 244.208 t.kr. i udskudt skatteforpligtelse. Da selskabet har til hensigt at opkræve eventuelle skattebetalinger hos forbrugerne, er der også indregnet 244.208 t.kr. som tilgodehavende på forbrugerne (tidsmæssig forskel).

Beløbet på 244.208 t.kr er behæftet med usikkerhed dels som følge af udfaldet af de påklagede prøvesager til Højesteret og dels som følge af, at selskabets egen sag på nuværende tidspunkt ikke er færdigbehandlet af Landsskatteretten.

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
3. Nettoomsætning		
Vandafledningsbidrag	113.136	115.444
Vejafvanding	(5.736)	6.641
Tilslutningsbidrag	3.509	6.923
Tømningsordning	1.577	1.700
Særbidrag	57	931
Øvrig omsætning	1.666	1.627
Regulering af tidsmæssige forskelle	244.208	0
	358.417	**133.266**

Noter

Særlige poster

Der er indregnet 244.208 t.kr. under nettoomsætningen som regulering af tidsmæssig afvigelse. Beløbet vedrører takstrettighed knyttet til den udskudte skat omtalt i note 2. Der har ikke tidligere været indregnet udskudt skat og en modsvarende takstrettighed, hvorfor det fulde beløb er indregnet her. Beløbet er behæftet med usikkerhed.

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
4. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	17.462	17.223
Andre omkostninger til social sikring	76	235
Andre personaleomkostninger	811	840
	18.349	**18.298**
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	**47**	**47**

Alle koncernens medarbejdere er ansat i Sønderborg Forsyningsservice A/S. Personaleomkostninger består af viderefakturering af omkostninger herfra på baggrund af gennemsnitligt antal beskæftigede personer henførbare til selskabet.

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
5. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	35	35
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	69.642	67.688
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(30)	(56)
	69.647	**67.667**

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
6. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	239	192
Renteindtægter i øvrigt	102	109
Øvrige finansielle indtægter	228	371
	569	**672**

Noter

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
7. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	197	260
Renteomkostninger i øvrigt	1.508	1.100
Øvrige finansielle omkostninger	1.147	714
	2.852	**2.074**

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
8. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	2.381
Ændring af udskudt skat	244.208	0
Refusion i sambeskatning	(513)	0
	243.695	**2.381**

Særlige poster

Der er indregnet 244.208 t.kr. under skat af årets resultat som regulering af den udskudte skatteforpligtelse. Beløbet vedrører den udskudte skat omtalt i note 2. Der har ikke tidligere været indregnet udskudt skat, hvorfor det fulde beløb er indregnet her. Beløbet er behæftet med usikkerhed.

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
9. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(2.577)	14.381
	(2.577)	**14.381**

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver t.kr.
10. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	349
Kostpris ultimo	**349**
Af- og nedskrivninger primo	(279)
Årets afskrivninger	(35)
Af- og nedskrivninger ultimo	**(314)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**35**

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produk-tionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar t.kr.	Materielle anlægs-aktiver under udførelse t.kr.
11. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	1.935	2.520.186	18.903	17.998
Overførsler	0	10.522	0	(10.522)
Tilgange	128	75.142	1.254	26.278
Afgange	0	0	(227)	0
Kostpris ultimo	**2.063**	**2.605.850**	**19.930**	**33.754**
Af- og nedskrivninger primo	0	(495.364)	(15.699)	0
Årets afskrivninger	0	(68.218)	(1.424)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	227	0
Af- og nedskrivninger ultimo	**0**	**(563.582)**	**(16.896)**	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**2.063**	**2.042.268**	**3.034**	**33.754**

12. Periodeafgrænsningsposter

Posten består af forudbetalte omkostninger.

13. Tidsmæssige forskelle

Særlige poster

Der er indregnet 244.208 t.kr. i takstrettighed vedrørende den i note 15 omtalte udskudte skatteforpligtelse. Beløbet er behæftet med usikkerhed, jf. note 2.

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
14. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	185.300	1	185.300
	185.300		**185.300**

Noter

	2017 t.kr.
15. Udskudt skat	
Immaterielle anlægsaktiver	(69)
Materielle anlægsaktiver	246.486
Hensatte forpligtelser	(1.030)
Fremførbare skattemæssige underskud	(1.179)
	244.208
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	244.208
Ultimo	**244.208**

Særlige poster

Der er indregnet 244.208 t.kr. i udskudt skat. Beløbet er behæftet med usikkerhed, jf. note 2.

16. Andre hensatte forpligtelser

Posten består af hensættelse til tømning af slambede.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
17. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	2.854	2.337	108.277	97.477
Anden gæld	1.914	0	9.572	1.914
	4.768	**2.337**	**117.849**	**99.391**

Anden gæld vedrører tilbagebetaling af vejafvandingsbidrag til Sønderborg Kommune. Der er aftalt en tilbagebetalingsplan med kommunen.

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
18. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(35)	223
Ændring i tilgodehavender	(2.113)	(5.135)
Ændring i leverandørgæld mv.	(20.590)	(16.901)
	(22.738)	**(21.813)**

Noter

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
19. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	**207**	**222**

20. Eventualforpligtelser

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

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sønderborg Forsyning Holding A/S som administrationsselskab. 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. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

21. 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 selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.
- Sønderborg Kommune, der er virksomhedsdeltager i Sønderborg Forsyning Holding A/S.

22. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

23. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

- Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg

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 eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og

Anvendt regnskabspraksis

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.

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
Grunde og bygninger, 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 grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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 den forventet restværdi efter afsluttet brugstid, restværdien revurderes løbende. Tidligere blev restværdien opgjort på tidspunktet for aktivets ibrugtagen uden efterfølgende revurdering. I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelser revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver alene fremadrettet, første gang pr. 31.12.2016.

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag
Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tidsmæssige forskelle
Tidsmæssige afvigelser omfatter takstrettighed, der ikke indgår i den reguleringsmæssige over-/underdækning. Beløbet vedrører udskudt skat.

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat
Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder
Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

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.