

**Sønderborg
Spildevandsforsyning A/S**
Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg
CVR-nr. 31875722

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2019

Dirigent



Navn: Erik Renner

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	9
Balance pr. 31.12.2018	10
Egenkapitalopgørelse for 2018	13
Pengestrømsopgørelse for 2018	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sønderborg Spildevandsforsyning A/S
Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 31875722

Hjemsted: Sønderborg

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 88435300

Telefax: 88435301

Hjemmeside: www.sonfor.dk

E-mail: info@sonfor.dk

Bestyrelse

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

Direktion

Kjeld Jørgen Kückelhahn

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 20.05.2019

Direktion



Kjeld Jørgen Kückelhahn

Bestyrelse



Tom Hartvig Nielsen
formand



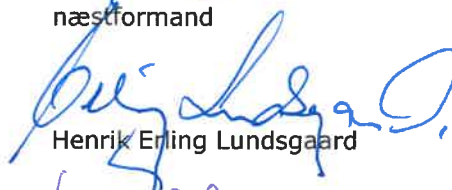
Peter Erik Hansen
næstformand



Daniel Staugaard



Erik Andersen Petz



Henrik Erling Lundsgaard



Jan Prokopek Jensen



Jørn Jensen



Kim Rene Olsen



Kristian Beuschau



Reidun Wik Kaad

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sønderborg Spildevandsforsyning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderborg Spildevandsforsyning A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 årsregnskabet for 2018, som bekrævet i note 1, er påvirket af regulering af udskudt skat samt tilhørende opkrævningsret (tidsmæssige forskelle), som følge af en regulering af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 20.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Erik Lyng Skovgaard Jensen
statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089



Søren Lykke

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32785

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	(109.604)	358.417	133.266	135.996	121.959
Bruttoresultat	(218.504)	253.003	28.515	28.312	15.950
Driftsresultat	(228.866)	243.400	18.164	18.233	6.528
Resultat af finansielle poster	(7.129)	(2.282)	(1.402)	(3.240)	(280)
Årets resultat	36.219	(2.577)	14.381	13.508	4.133
Samlede aktiver	2.160.117	2.348.993	2.068.980	2.029.156	1.986.232
Investeringer i materielle anlægsaktiver	98.569	102.802	99.401	111.360	109.730
Egenkapital	1.958.894	1.922.675	1.925.252	1.910.872	1.897.363
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	47	47	47	49	49
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	90,7	81,9	93,1	94,2	95,5

I 2017 er nettoomsætning, bruttoresultat og driftsresultat påvirket positivt af indregning af takstrettighed vedrørende udskudt skat på 244.208 t.kr. I 2018 er denne tilbageført. Der henvises til omtale flere steder i årsrapporten, herunder note 1.

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

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 36.219 t.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.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i noter til nettoomsætningen, skat af årets resultat, tidsmæssige forskelle og udskudt skat indarbejdet omtale af særlige poster, der alle relaterer sig til den i note 1 omtalte skattesag.

Som følge af indregning af udskudt skat og tilknyttet opkrævningsret (begge på 244.208 t.kr.) i 2017 og som følge af tilbageførelse af samme beløb i 2018, udviser resultatopgørelsen store udsving i nettoomsætningen og skat af årets resultat i 2017 og 2018.

I nedenstående er vist resultatopgørelsen for 2018 og 2017 korrigeret for disse justeringer (sammenholdt med resultatopgørelsen vist i årsregnskabet).

	Korrigeret for effekt		Jf. resultatopgørelse	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Nettoomsætning	134.604	114.209	(109.604)	358.417
Produktionsomkostninger	(108.900)	(105.414)	(108.900)	(105.414)
Bruttofortjeneste/tab	25.704	8.795	(218.504)	253.003
Administrationsomkostninger	(10.362)	(9.603)	(10.362)	(9.603)
Driftsresultat	15.342	(808)	(228.866)	243.400
Andre finansielle indtægter	408	569	408	569
Andre finansielle omkostninger	(7.537)	(2.851)	(7.537)	(2.851)
Resultat før skat	8.213	(3.090)	(235.995)	241.118
Skat af årets resultat	28.006	513	272.214	(243.695)
Årets resultat	36.219	(2.577)	36.219	(2.577)

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2019 et positivt resultat for selskabet på 11,5 mio.kr. før skat.

Ledelsesberetning

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 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	3	(109.604)	358.417
Produktionsomkostninger	4, 5	<u>(108.900)</u>	<u>(105.414)</u>
Bruttoresultat		(218.504)	253.003
Administrationsomkostninger	4	<u>(10.362)</u>	<u>(9.603)</u>
Driftsresultat		(228.866)	243.400
Andre finansielle indtægter	6	408	569
Andre finansielle omkostninger	7	<u>(7.537)</u>	<u>(2.851)</u>
Resultat før skat		(235.995)	241.118
Skat af årets resultat	8	<u>272.214</u>	<u>(243.695)</u>
Årets resultat	9	<u>36.219</u>	<u>(2.577)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	35
Immaterielle anlægsaktiver	10	0	35
Grunde og bygninger		2.064	2.064
Produktionsanlæg og maskiner		2.093.086	2.042.268
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.577	3.034
Materielle anlægsaktiver under udførelse		10.456	33.753
Materielle anlægsaktiver	11	2.108.183	2.081.119
Anlægsaktiver		2.108.183	2.081.154
Fremstillede varer og handelsvarer		900	975
Varebeholdninger		900	975
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.940	6.402
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		50	84
Andre tilgodehavender		8.467	14.731
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		28.006	513
Periodeafgrænsningsposter	12	1.571	908
Tidsmæssige forskelle	13	0	244.208
Tilgodehavender		51.034	266.846
Likvide beholdninger		0	18
Omsætningsaktiver		51.934	267.839
Aktiver		2.160.117	2.348.993

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Virksomhedskapital	14	185.300	185.300
Øvrige lovpligtige reserver		1.664.421	1.664.421
Overført overskud eller underskud		109.173	72.954
Egenkapital		1.958.894	1.922.675
Udskudt skat	15	0	244.208
Andre hensatte forpligtelser	16	4.682	4.682
Hensatte forpligtelser		4.682	248.890
Gæld til realkreditinstitutter		132.100	108.276
Anden gæld		7.662	9.571
Langfristede gældsforpligtelser	17	139.762	117.847
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17	5.329	4.768
Bankgæld		13.825	34.397
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	2.651
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.095	7.874
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.518	5.829
Anden gæld		6.012	4.062
Kortfristede gældsforpligtelser		56.779	59.581
Gældsforpligtelser		196.541	177.428
Passiver		2.160.117	2.348.993
Usædvanlige forhold	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19		
Eventualaktiver	20		
Eventualforpligtelser	21		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	22		
Transaktioner med nærtstående parter	23		
Koncernforhold	24		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	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	72.954	1.922.675
Årets resultat	0	0	36.219	36.219
Egenkapital ultimo	185.300	1.664.421	109.173	1.958.894

Pengestrømsopgørelse for 2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Driftsresultat		(228.866)	243.401
Af- og nedskrivninger		71.540	69.647
Ændringer i arbejdskapital	18	16.380	(22.738)
Regulering tidsmæssige forskelle		<u>244.208</u>	<u>(244.208)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		103.262	46.102
Modtagne finansielle indtægter		408	569
Betalte finansielle omkostninger		(7.537)	(2.852)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>514</u>	<u>(2.381)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		96.647	41.438
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(98.569)	(102.802)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>30</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(98.569)	(102.772)
Optagelse af lån		28.000	26.000
Afdrag på lån mv.		(3.615)	(2.819)
Anden gæld		<u>(1.909)</u>	<u>11.486</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		22.476	34.667
Ændring i likvider		20.554	(26.667)
Likvider primo		<u>(34.379)</u>	<u>(7.712)</u>
Likvider ultimo		(13.825)	(34.379)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		0	18
Kortfristet gæld til banker		<u>(13.825)</u>	<u>(34.397)</u>
Likvider ultimo		(13.825)	(34.379)

Noter

1. Usædvanlige forhold

I to principielle sager har Højesteret ultimo 2018 givet de påklagende vandselskaber medhold i, at de kan anvende de regulatoriske værdier (POLKA-værdier) som grundlag for fastsættelse af de skattemæssige afskrivningsgrundlag i forbindelse med indtræden af skattepligt.

Indregning af udskudt skat i 2017 skete på baggrund af, at Østre Landsret i to prøvesager primo 2018 gav Skattestyrelsen medhold i, at deres fastsættelse af de skattemæssige værdier skulle lægges til grund ved opgørelsen af de pågældende selskabers skattepligtige indkomst. Skattestyrelsens værdiansættelse var baseret på en tilnærmet DCF model, som førte til en væsentlig lavere værdi.

Selskabet har som følge af afgørelsen i Højesteret og med en forventning om indholdet af et kommende Styresignal fra Skattestyrelsen i årsregnskabet for 2018, korrigeret grundlaget for indregning af den udskudte skat, således at denne i 2018 er baseret på skattemæssige værdier opgjort på baggrund af den reguleringsmæssige åbningsbalance (POLKA-værdier).

Dette har betydet, at den udskudte skat primo 2018 er reguleret med 244.208 t.kr. og tilsvarende er indregnet opkrævningsret under tidsmæssige forskelle reguleret med samme beløb. Reguleringerne er indregnet i resultatopgørelsen under "Skat af årets resultat" og "Nettoomsætning" for 2018. Årets resultat er således ikke påvirket heraf.

2. Begivenheder efter balancedagen

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

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
3. Nettoomsætning		
Vandafledningsbidrag	114.308	113.136
Vejafvanding	7.626	(5.736)
Tilslutningsbidrag	9.279	3.509
Tømningsordning	1.441	1.577
Særbidrag	433	57
Øvrig omsætning	1.517	1.666
Regulering af tidsmæssige forskelle	<u>(244.208)</u>	<u>244.208</u>
	<u>(109.604)</u>	<u>358.417</u>

Særlige poster

I nettoomsætningen er indregnet 244.208 t.kr. vedrørende regulering af opkrævningsret knyttet til udskudt skat. Udskudt skat primo 2018 er reguleret som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag, jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
4. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	19.285	17.462
Andre omkostninger til social sikring	285	76
Andre personalemkostninger	999	811
	20.569	18.349
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	47	47

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

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
5. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	35	35
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	71.505	69.642
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(30)
	71.540	69.647

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
6. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	318	239
Renteindtægter i øvrigt	89	102
Øvrige finansielle indtægter	1	228
	408	569

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
7. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	397	197
Renteomkostninger i øvrigt	5.411	1.507
Øvrige finansielle omkostninger	1.729	1.147
	7.537	2.851

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
8. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(389)	0
Ændring af udskudt skat	(244.208)	244.208
Regulering vedrørende tidligere år	(27.617)	0
Refusion i sambeskatning	0	(513)
	(272.214)	243.695

Særlige poster

Udskudt skat er reguleret med 244.208 t.kr. som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag, jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
9. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	36.219	(2.577)
	36.219	(2.577)

10. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver t.kr.
Kostpris primo	349
Kostpris ultimo	349
Af- og nedskrivninger primo	(314)
Årets afskrivninger	(35)
Af- og nedskrivninger ultimo	(349)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

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	2.064	2.605.850	19.930	33.753
Overførsler	0	27.929	0	(27.929)
Tilgange	0	93.197	740	4.632
Kostpris ultimo	2.064	2.726.976	20.670	10.456
Af- og nedskrivninger primo	0	(563.582)	(16.896)	0
Årets afskrivninger	0	(70.308)	(1.197)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(633.890)	(18.093)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.064	2.093.086	2.577	10.456

12. Periodeafgrænsningsposter

Posten består af forudbetalte omkostninger.

13. Tidsmæssige forskelle

Særlige poster

Opkrævningsretten under tidsmæssige forskelle er reguleret med 244.208 t.kr. primo 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag, jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

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

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
15. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	0	(69)
Materielle anlægsaktiver	0	246.486
Hensatte forpligtelser	0	(1.030)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(1.179)
	0	244.208
Bevægelser i året		
Primo	244.208	
Indregnet i resultatopgørelsen	(244.208)	
Ultimo	0	

Særlige poster

Udskudt skat er reguleret med 244.208 t.kr. primo 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag, jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

16. Andre hensatte forpligtelser

Posten består af hensættelse til tømning af slambede.

	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
17. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til				
realkreditinstitutter	3.415	2.854	132.100	119.216
Anden gæld	1.914	1.914	7.662	0
	5.329	4.768	139.762	119.216

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

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
18. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	75	(35)
Ændring i tilgodehavender	(903)	(2.113)
Ændring i leverandørgæld mv.	17.208	(20.590)
	16.380	(22.738)

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
19. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	331	207

20. Eventualaktiver

På baggrund af omtalen i note 1 forventer selskabet at råde over tilstrækkelige skattemæssige afskrivningsgrundlag til ikke at skulle betale selskabsskat i en længere årrække.

21. 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 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. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

22. 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.

23. 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.

24. 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.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Der er ved regnskabsaflæggelsen foretaget en ændring i skøn vedrørende udskudt skatteforpligtelse, der er reguleret med -244.208 t.kr.

Effekten modsvares af en regulering af en tilsvarende opkrævningsret under tidsmæssige forskelle med tilsvarende beløb. Den samlede effekt af ændringen i skøn og reguleringen af opkrævningsretten er derfor 0 t.kr. på årets resultat og på egenkapitalen.

Der er også ændret skøn vedrørende betalt selskabsskat for tidligere år, idet der er indregnet indtægt ved refusion af tidligere betalte skatter (med tillæg af renter) på 27.617 t.kr. Årets resultat, balancesum og egenkapital er positivt påvirket med dette beløb.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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).

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 forventede 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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealiseringsværdi 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 nominal 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

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.