

**Sønderborg  
Vandforsyning A/S**  
Ellegårdvej 8  
6400 Sønderborg  
CVR-nr. 31875439

**Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2019

**Dirigent**

---

Navn: Erik Renner

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Pengestrømsopgørelse for 2018	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Sønderborg Vandforsyning A/S  
Ellegårdvej 8  
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 31875439  
Hjemsted: Sønderborg  
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 88435300  
Telefax: 88435301  
Hjemmeside: [www.sonfor.dk](http://www.sonfor.dk)  
E-mail: [info@sonfor.dk](mailto: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

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Sønderborg Vandforsyning 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 Vandforsyning A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderborg Vandforsyning 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

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er produktion, distribution og leverance af vand i Sønderborg Kommune.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 7.508 t.kr.

### Oplysninger om ikke-finansielle forhold

Årsregnskabet er aflagt efter driftsøkonomiske principper under hensyntagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for "hvile i sig selv"-virksomheder. Det i årsregnskabet 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 15.517 t.kr.) i 2017 og som følge af tilbageførsel 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	2017	2018	2017
	kr.	kr.	kr.	kr.
Nettoomsætning	23.468	22.195	7.951	37.712
Produktionsomkostninger	(17.549)	(16.778)	(17.549)	(16.778)
<b>Bruttofortjeneste/tab</b>	<b>5.919</b>	<b>5.417</b>	<b>(9.598)</b>	<b>20.934</b>
Administrationsomkostninger	(2.882)	(2.682)	(2.882)	(2.682)
<b>Driftsresultat</b>	<b>3.037</b>	<b>2.735</b>	<b>(12.480)</b>	<b>18.252</b>
Andre finansielle indtægter	168	160	168	160
Andre finansielle omkostninger	(774)	(529)	(774)	(529)
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.431</b>	<b>2.366</b>	<b>(13.086)</b>	<b>17.883</b>
Skat af årets resultat	5.077	(181)	20.594	(15.698)
<b>Årets resultat</b>	<b>7.508</b>	<b>2.185</b>	<b>7.508</b>	<b>2.185</b>

### Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2019 et overskud på ca. 0,6 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 aktivitet 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	2	7.951	37.712
Produktionsomkostninger	3, 4	<u>(17.549)</u>	<u>(16.778)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(9.598)</b>	<b>20.934</b>
Administrationsomkostninger	3	<u>(2.882)</u>	<u>(2.682)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(12.480)</b>	<b>18.252</b>
Andre finansielle indtægter	5	168	160
Andre finansielle omkostninger	6	<u>(774)</u>	<u>(529)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(13.086)</b>	<b>17.883</b>
Skat af årets resultat	7	<u>20.594</u>	<u>(15.698)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>7.508</u></b>	<b><u>2.185</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>7.508</u>	<u>2.185</u>
		<b><u>7.508</u></b>	<b><u>2.185</u></b>

**Balance pr. 31.12.2018**

	<b>Note</b>	<b>2018 t.kr.</b>	<b>2017 t.kr.</b>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	895
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>895</b>
Produktionsanlæg og maskiner		189.399	185.847
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.194	624
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.343	75
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>9</b>	<b>191.936</b>	<b>186.546</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>191.936</b>	<b>187.441</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		498	581
<b>Varebeholdninger</b>		<b>498</b>	<b>581</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		882	767
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		291	4.661
Andre tilgodehavender		2.982	1.586
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		5.077	0
Periodeafgrænsningsposter	10	733	450
Tidsmæssige forskelle	11	0	15.517
<b>Tilgodehavender</b>		<b>9.965</b>	<b>22.981</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>6.888</b>	<b>23</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>17.351</b>	<b>23.585</b>
<b>Aktiver</b>		<b>209.287</b>	<b>211.026</b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<b>Note</b>	<b>2018</b> <b>t.kr.</b>	<b>2017</b> <b>t.kr.</b>
Virksomhedskapital	12	15.900	15.900
Øvrige lovpligtige reserver		139.303	139.303
Overført overskud eller underskud		19.257	11.749
<b>Egenkapital</b>		<b>174.460</b>	<b>166.952</b>
Udskudt skat	13	0	15.517
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>15.517</b>
Gæld til realkreditinstitutter		25.587	26.184
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b>25.587</b>	<b>26.184</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	604	599
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	579
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.687	613
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.408	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	181
Anden gæld		541	401
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.240</b>	<b>2.373</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>34.827</b>	<b>28.557</b>
<b>Passiver</b>		<b>209.287</b>	<b>211.026</b>
Usædvanlige forhold	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualaktiver	17		
Eventualforpligtelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Koncernforhold	20		

## Egenkapitaloppgørelse for 2018

	<b>Virksom- hedskapital t.kr.</b>	<b>Øvrige lovpligtige reserver t.kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
Egenkapital primo	15.900	139.303	11.749	166.952
Årets resultat	0	0	7.508	7.508
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>15.900</b>	<b>139.303</b>	<b>19.257</b>	<b>174.460</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		(12.480)	18.252
Af- og nedskrivninger		10.372	10.127
Ændringer i arbejdskapital	15	9.702	(8.578)
Regulering tidsmæssige forskelle		<u>15.517</u>	<u>(15.517)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>23.111</b>	<b>4.284</b>
Modtagne finansielle indtægter		168	160
Betalte finansielle omkostninger		(774)	(529)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(176)</u>	<u>235</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>22.329</b>	<b>4.150</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(14.867)</u>	<u>(10.940)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(14.867)</b>	<b>(10.940)</b>
Optagelse af lån		0	5.100
Afdrag på lån mv.		<u>(597)</u>	<u>(592)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(597)</b>	<b>4.508</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>6.865</b>	<b>(2.282)</b>
Likvider primo		<u>23</u>	<u>2.305</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>6.888</b>	<b>23</b>

## 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 15.517 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. Nettoomsætning

#### Særlige poster

I nettoomsætningen er indregnet 15.157 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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	3.903	4.027
Andre omkostninger til social sikring	57	18
Andre personaleomkostninger	226	248
	<b>4.186</b>	<b>4.293</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>11</b>	<b>11</b>

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

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	895	895
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	9.477	9.232
	<b>10.372</b>	<b>10.127</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	108	72
Renteindtægter i øvrigt	60	52
Øvrige finansielle indtægter	0	36
	<b>168</b>	<b>160</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>6. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	47	32
Renteomkostninger i øvrigt	405	239
Øvrige finansielle omkostninger	322	258
	<b>774</b>	<b>529</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>7. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	0	181
Ændring af udskudt skat	(15.517)	15.517
Regulering vedrørende tidligere år	(5.077)	0
	<b>(20.594)</b>	<b>15.698</b>

### Særlige poster

Udskudt skat er reguleret med 15.517 t.kr. som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag, jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.



## Noter

	<b>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver t.kr.</b>
<b>8. Immaterielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	8.946
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>8.946</b>
Af- og nedskrivninger primo	(8.051)
Årets afskrivninger	(895)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(8.946)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

	<b>Produktionsanlæg og maskiner t.kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.</b>	<b>Materielle anlægsaktiver under udførelse t.kr.</b>
<b>9. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	244.592	2.315	75
Overførsler	12.859	740	(13.599)
Tilgange	0	0	14.867
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>257.451</b>	<b>3.055</b>	<b>1.343</b>
Af- og nedskrivninger primo	(58.745)	(1.691)	0
Årets afskrivninger	(9.307)	(170)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(68.052)</b>	<b>(1.861)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>189.399</b>	<b>1.194</b>	<b>1.343</b>

### 10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

### 11. Tidsmæssige forskelle

#### Særlige poster

Opkrævningsretten under tidsmæssige forskelle er reguleret med 15.517 t.kr. primo 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag, jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi t.kr.</u>	<u>Nominal værdi t.kr.</u>
<b>12. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	15.900	1	15.900
	<u>15.900</u>		<u>15.900</u>

	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
<b>13. Udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	0	(1.771)
Materielle anlægsaktiver	0	17.288
	<u>0</u>	<u>15.517</u>

### Bevægelser i året

Primo	15.517
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>(15.517)</u>
<b>Ultimo</b>	<u>0</u>

### Særlige poster

Udskudt skat er reguleret med 15.517 t.kr. primo 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag, jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2018 t.kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år t.kr.</u>
<b>14. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	604	599	25.587	23.382
	<u>604</u>	<u>599</u>	<u>25.587</u>	<u>23.382</u>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>15. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	83	21
Ændring i tilgodehavender	2.576	(4.619)
Ændring i leverandørgæld mv.	7.043	(3.980)
Andre ændringer	0	0
	<b>9.702</b>	<b>(8.578)</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	<b>224</b>	<b>311</b>

### 17. 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.

### 18. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sønderborg Forsyning Holding A/S som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens 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 administrations-selskabets årsregnskab.

### 19. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Sønderborg Vandforsyning 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

### 20. 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 B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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 -15.517 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 5.077 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 drift af anlæg, 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 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 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 alle danske 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

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 levetidsnedskevne 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 den forventede restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	4-125 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 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.

### 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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### **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.