

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

Telefon 75 53 00 00  
Telefax 75 53 00 38  
[www.deloitte.dk](http://www.deloitte.dk)

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

## **Årsrapport 2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Erik Renner

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Pengestrømsopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Sønderborg Vandforsyning A/S  
Ellegårdvej 8  
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 31875439  
Hjemsted: Sønderborg  
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

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  
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

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 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 Rene Olsen

Jan Prokopek Jensen

Henrik Erling Lundsgaard

Erik Andersen Petz

Kristian Beuschau

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Sønderborg Vandforsyning A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderborg Vandforsyning A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 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 1 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 2 (nettoomsætning), note 7 (skat af årets resultat), note 11 (tidsmæssige forskelle) og note 13 (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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

forventes, at de enkeltvis 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 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 2.185 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.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der henvises til omtale i note 1.

### 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 1 omtalte skattesag. Herudover har driften af virksomhedens aktiviteter i 2017 ikke være påvirket af usædvanlige forhold.

### Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2018 et overskud på ca. 2 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 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 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	37.712	22.501
Produktionsomkostninger	3, 4	<u>(16.778)</u>	<u>(18.818)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>20.934</b>	<b>3.683</b>
Administrationsomkostninger	3	<u>(2.682)</u>	<u>(3.018)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>18.252</b>	<b>665</b>
Andre finansielle indtægter	5	160	177
Andre finansielle omkostninger	6	<u>(529)</u>	<u>(445)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>17.883</b>	<b>397</b>
Skat af årets resultat	7	<u>(15.698)</u>	<u>235</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>2.185</b>	<b>632</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>2.185</u>	<u>632</u>
		<b>2.185</b>	<b>632</b>

**Balance pr. 31.12.2017**

	<b>Note</b>	<b>2017 t.kr.</b>	<b>2016 t.kr.</b>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		894	1.789
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>894</b>	<b>1.789</b>
Produktionsanlæg og maskiner		185.848	183.859
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		624	807
Materielle anlægsaktiver under udførelse		76	174
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>9</b>	<b>186.548</b>	<b>184.840</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>187.442</b>	<b>186.629</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		581	602
<b>Varebeholdninger</b>		<b>581</b>	<b>602</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		767	680
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.661	354
Andre tilgodehavender		1.586	1.684
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	235
Periodeafgrænsningsposter	10	450	127
Tidsmæssige forskelle	11	15.517	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>22.981</b>	<b>3.080</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>23</b>	<b>2.305</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>23.585</b>	<b>5.987</b>
<b>Aktiver</b>		<b>211.027</b>	<b>192.616</b>

**Balance pr. 31.12.2017**

	<b>Note</b>	<b>2017</b> <b>t.kr.</b>	<b>2016</b> <b>t.kr.</b>
Virksomhedskapital	12	15.900	15.900
Øvrige lovpligtige reserver		139.303	139.303
Overført overskud eller underskud		11.749	9.564
<b>Egenkapital</b>		<b>166.952</b>	<b>164.767</b>
Udskudt skat	13	15.517	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>15.517</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter		26.185	21.772
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b>26.185</b>	<b>21.772</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	599	504
Modtagne forudbetalinger fra kunder		579	154
Leverandører af varer og tjenesteydelser		555	2.806
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.425
Skyldige sambeskatningsbidrag		181	0
Anden gæld		459	1.188
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.373</b>	<b>6.077</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>28.558</b>	<b>27.849</b>
<b>Passiver</b>		<b>211.027</b>	<b>192.616</b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Koncernforhold	19		

**Egenkapitalopgørelse for 2017**

	<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	9.564	164.767
Årets resultat	0	0	2.185	2.185
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>15.900</b>	<b>139.303</b>	<b>11.749</b>	<b>166.952</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		18.252	665
Af- og nedskrivninger		10.127	11.117
Ændringer i arbejdskapital	15	(8.578)	(1.194)
Regulering tidsmæssige forskelle		<u>(15.517)</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>4.284</b>	<b>10.588</b>
Modtagne finansielle indtægter		160	177
Betalte finansielle omkostninger		(529)	(445)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>235</u>	<u>(1.051)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>4.150</b>	<b>9.269</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(10.940)	(18.871)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>144</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(10.940)</b>	<b>(18.727)</b>
Optagelse af lån		5.100	0
Afdrag på lån mv.		<u>(592)</u>	<u>(494)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>4.508</b>	<b>(494)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(2.282)</b>	<b>(9.952)</b>
Likvider primo		<u>2.305</u>	<u>12.257</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>23</b>	<b>2.305</b>

## Noter

### 1. 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 15.517 t.kr. i udskudt skatteforpligtelse. Da selskabet har til hensigt at opkræve eventuelle skattebetalinger hos forbrugerne, er der også indregnet 15.517 t.kr. som tilgodehavende på forbrugerne (tidsmæssig forskel).

Beløbet på 15.517 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.

### 2. Nettoomsætning

#### Særlige poster

Der er indregnet 15.517 t.kr. under nettoomsætningen som regulering af tidsmæssig afvigelse. Beløbet vedrører takstrettighed knyttet til den udskudte skat omtalt i note 1. Der har ikke tidligere været indregnet udskudt skat og en modsvarende takstrettighed, hvorfor det fulde beløb er indregnet her. Beløbet er behæftet med usikkerhed.

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	4.027	4.776
Andre omkostninger til social sikring	18	66
Andre personaleomkostninger	248	238
	<b>4.293</b>	<b>5.080</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>11</b>	<b>13</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.

	<b>2017</b>	<b>2016</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	9.232	8.406
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	1.817
	<b>10.127</b>	<b>11.118</b>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	72	70
Renteindtægter i øvrigt	52	48
Øvrige finansielle indtægter	36	59
	<b>160</b>	<b>177</b>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>6. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	32	33
Renteomkostninger i øvrigt	239	187
Øvrige finansielle omkostninger	258	225
	<b>529</b>	<b>445</b>

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>7. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	181	0
Ændring af udskudt skat	15.517	0
Refusion i sambeskatning	0	(235)
	<b>15.698</b>	<b>(235)</b>

### Særlige poster

Der er indregnet 15.517 t.kr. under skat af årets resultat som regulering af den udskudte skatteforpligtelse. Beløbet vedrører den udskudte skat omtalt i note 1. Der har ikke tidligere været indregnet udskudt skat, hvorfor det fulde beløb er indregnet her. Beløbet er behæftet med usikkerhed.

	<b>Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver t.kr.</b>
<b>8. Immaterielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	8.946
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>8.946</b>
Af- og nedskrivninger primo	(7.157)
Årets afskrivninger	(895)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(8.052)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>894</b>



## Noter

	<b>Produk- tionsanlæg og maskiner t.kr.</b>	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.</b>	<b>Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.</b>
<b>9. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	233.554	2.315	174
Overførsler	173	0	(173)
Tilgange	10.865	0	75
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>244.592</b>	<b>2.315</b>	<b>76</b>
Af- og nedskrivninger primo	(49.695)	(1.508)	0
Årets afskrivninger	(9.049)	(183)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(58.744)</b>	<b>(1.691)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>185.848</b>	<b>624</b>	<b>76</b>

### 10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

### 11. Tidsmæssige forskelle

#### Særlige poster

Der er indregnet 15.517 t.kr. i takstrettighed vedrørende den i note 13 omtalte udskudte skatteforpligtelse. Beløbet er behæftet med usikkerhed, jf. note 1.

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

## Noter

	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>
<b>13. Udskudt skat</b>	
Immaterielle anlægsaktiver	(1.771)
Materielle anlægsaktiver	17.288
	<b>15.517</b>
<b>Bevægelser i året</b>	
Indregnet i resultatopgørelsen	15.517
<b>Ultimo</b>	<b>15.517</b>

### Særlige poster

Der er indregnet 15.517 t.kr. i udskudt skat. Beløbet er behæftet med usikkerhed, jf. note 1.

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2017 t.kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år t.kr.</b>
<b>14. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	599	504	26.185	24.007
	<b>599</b>	<b>504</b>	<b>26.185</b>	<b>24.007</b>
			<b>2017 t.kr.</b>	<b>2016 t.kr.</b>
<b>15. Ændring i arbejdskapital</b>				
Ændring i varebeholdninger			21	159
Ændring i tilgodehavender			(4.619)	3.204
Ændring i leverandørgæld mv.			(3.980)	(4.543)
Andre ændringer			0	(14)
			<b>(8.578)</b>	<b>(1.194)</b>
			<b>2017 t.kr.</b>	<b>2016 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>311</b>	<b>216</b>

## Noter

### 17. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sønderborg Forsyning Holding A/S som administrations-selskab. 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.

### 18. 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

### 19. 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.

### 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. Tilgodehaverne, 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 drift af anlæg, løn og gager samt af-

## Anvendt regnskabspraksis

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).

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-  
gøring 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 immateri-  
elle 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, restvær-  
dien revurderes løbende. Tidligere blev restværdien opgjort på tidspunktet for aktivets ibrugtagning uden ef-  
terfølgende 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	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 regnskabsmæs-  
sige værdi.

### Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelses-  
omkostninger 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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterføl-  
gende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Tidsmæssige forskelle

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 nominal værdi.

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

### Skyldig og tilgodehavende 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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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.