

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

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.05.2016

Dirigent

Navn: Erik Renner

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	12
Balance pr. 31.12.2015	13
Egenkapitalopgørelse for 2015	15
Pengestrømsopgørelse for 2015	16
Noter	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sønderborg Spildevandsforsyning A/S
Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 31875722

Hjemsted: Sønderborg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 88435300

Telefax: 88435301

Hjemmeside: www.sonfor.dk

E-mail: info@sonfor.dk

Bestyrelse

Svend Erik Petersen, formand

Jan Callesen, næstformand

Peter Hansen

Frode Sørensen

Tommy Prokopek

Erik Petz

Erling Lundsgaard

Kim Olsen

Lisa Nielsen

Jeppe Lorenzen

Direktion

Lars B. Riemann

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 23.05.2016

Direktion

Lars B. Riemann

Bestyrelse

Svend Erik Petersen
formand

Jan Callesen
næstformand

Peter Hansen

Frode Sørensen

Tommy Prokopek

Erik Petz

Erling Lundsgaard

Kim Olsen

Lisa Nielsen

Jeppe Lorenzen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sønderborg Spildevandsforsyning A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderborg Spildevandsforsyning A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

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

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 23.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lyng Skovgaard
statsautoriseret revisor

Søren Lykke
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	135.996	121.959	145.383	154.289	126.054
Bruttoresultat	28.312	15.950	36.331	45.692	15.083
Driftsresultat	18.234	6.528	28.470	36.661	5.708
Resultat af finansielle poster	(3.241)	(280)	(171)	885	30
Årets resultat	13.508	4.133	19.602	31.700	4.976
Samlede aktiver	2.029.156	1.986.232	1.954.069	1.921.158	1.888.636
Investeringer i materielle anlægsaktiver	111.360	109.730	114.561	81.173	87.536
Egenkapital	1.910.871	1.897.363	1.893.231	1.873.629	1.841.929
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	0	0	0	0	0
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	94,2	95,5	96,9	97,5	97,5

Hoved- og nøgletal

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 14.993 t.kr. før skat.

Selskabet har i regnskabsåret rettet en fundamental fejl vedrørende tidligere år. Der henvises til afsnittet ”Fundamentale fejl i tidligere år” i anvendt regnskabspraksis.

Oplysninger om ikke-finansielle forhold

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

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der henvises til omtale i note 1.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2016 et positivt resultat for selskabet på 11 mio.kr. før skat.

Særlige risici

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

Miljømæssige forhold

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Fundamentale fejl i tidligere år

Der er i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2015 konstateret fejl i årsrapporten for tidligere år vedrørende SKATs ændring af selskabets skatteansættelse for indkomstårene 2009-2012.

Da fejlen påvirker det retvisende billede i tidligere års årsregnskab, er korrektionen heraf behandlet efter årsregnskabslovens § 52 stk. 2, således at effekten indregnes direkte på egenkapitalen pr. 01.01.2015.

Den samlede virkning af rettelsen har formindsket egenkapitalen pr. 31.12.2014 med 11.162 t.kr. Resultat for 2014 og balancesummen pr. 31.12.2014 er uændret. Der er foretaget fuld tilpasning af sammenligningstallene.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre hensatte forpligtelser

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

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

Gæld til realkreditinstitutter

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning		135.996	121.959
Produktionsomkostninger	2, 3	<u>(107.684)</u>	<u>(106.009)</u>
Bruttoresultat		28.312	15.950
Administrationsomkostninger	2	<u>(10.078)</u>	<u>(9.422)</u>
Driftsresultat		18.234	6.528
Andre finansielle indtægter	4	319	610
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(3.560)</u>	<u>(890)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		14.993	6.248
Skat af ordinært resultat	6	<u>(1.485)</u>	<u>(2.115)</u>
Årets resultat		<u>13.508</u>	<u>4.133</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>13.508</u>	<u>4.133</u>
		<u>13.508</u>	<u>4.133</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		105	140
Immaterielle anlægsaktiver	7	105	140
Grunde og bygninger		1.650	0
Produktionsanlæg og maskiner		2.001.006	1.953.814
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.468	5.631
Materielle anlægsaktiver under udførelse		10.180	14.750
Materielle anlægsaktiver	8	2.016.304	1.974.195
Anlægsaktiver		2.016.409	1.974.335
Fremstillede varer og handelsvarer		1.163	1.233
Varebeholdninger		1.163	1.233
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.154	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		278	0
Andre tilgodehavender		7.848	10.265
Periodeafgrænsningsposter	9	304	399
Tilgodehavender		11.584	10.664
Omsætningsaktiver		12.747	11.897
Aktiver		2.029.156	1.986.232

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	185.300	185.300
Øvrige lovpligtige reserver		1.664.421	1.664.421
Overført overskud eller underskud		<u>61.150</u>	<u>47.642</u>
Egenkapital		<u>1.910.871</u>	<u>1.897.363</u>
Andre hensatte forpligtelser	11	<u>4.682</u>	<u>4.833</u>
Hensatte forpligtelser		<u>4.682</u>	<u>4.833</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>53.593</u>	<u>27.044</u>
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>53.593</u>	<u>27.044</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	1.680	1.000
Bankgæld		1.302	12.773
Leverandører af varer og tjenesteydelser		29.411	16.355
Gæld til tilknyttede virksomheder		16.387	17.272
Skyldige sambeskatningsbidrag		2.415	3.743
Anden gæld		7.829	3.589
Periodeafgrænsningsposter	13	<u>986</u>	<u>2.260</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>60.010</u>	<u>56.992</u>
Gældsforpligtelser		<u>113.603</u>	<u>84.036</u>
Passiver		<u>2.029.156</u>	<u>1.986.232</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Ejerforhold	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Øvrige lov- pligtige re- server t.kr.	Overført overskud el- ler under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	185.300	1.664.421	58.804	1.908.525
Rettelse af fundamentale fejl	0	0	(11.162)	(11.162)
Korrigeret egenkapital primo	185.300	1.664.421	47.642	1.897.363
Årets resultat	0	0	13.508	13.508
Egenkapital ultimo	185.300	1.664.421	61.150	1.910.871

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		18.234	6.528
Af- og nedskrivninger		68.271	64.149
Regulering af over- og underdækning		0	8.697
Ændringer i arbejdskapital	14	<u>14.136</u>	<u>1.570</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		100.641	80.944
Modtagne finansielle indtægter		319	610
Betalte finansielle omkostninger		(3.560)	(890)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(2.813)</u>	<u>(3.502)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		94.587	77.162
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(111.360)	(109.730)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>1.015</u>	<u>272</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(110.345)	(109.458)
Optagelse af lån		29.000	16.000
Afdrag på lån mv.		<u>(1.771)</u>	<u>(874)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		27.229	15.126
Ændring i likvider		11.471	(17.170)
Likvider primo		<u>(12.773)</u>	<u>4.397</u>
Likvider ultimo		<u>(1.302)</u>	<u>(12.773)</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Kortfristet gæld til banker		(1.302)	(12.773)

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

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

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

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

På den baggrund er der fortsat væsentlig usikkerhed omkring opgørelsen af selskabets udskudte skat, hvorfor der ikke kan opgøres et pålideligt beløb til indregning i årsrapporten. Hvis SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af udskudt skat på 243,1 mio.kr. Betalbare skatter for indkomstårene 2009-2015 er indregnet i overensstemmelse med SKAT's afgørelse, men der er fortsat væsentlig usikkerhed om størrelsen af betalbare skatter.

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

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	16.930	18.645
Andre omkostninger til social sikring	266	293
Andre personaleomkostninger	900	881
	18.096	19.819
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

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

Noter

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	35	35
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	66.843	64.354
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.393	(240)
	68.271	64.149
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	199	204
Renteindtægter i øvrigt	103	156
Øvrige finansielle indtægter	17	250
	319	610
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	795	157
Renteomkostninger i øvrigt	1.795	490
Øvrige finansielle omkostninger	970	243
	3.560	890
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	2.415	2.115
Regulering vedrørende tidligere år	(930)	0
	1.485	2.115

Noter

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver t.kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	349
Kostpris ultimo	349
Af- og nedskrivninger primo	(209)
Årets afskrivninger	(35)
Af- og nedskrivninger ultimo	(244)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	105

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle anlægsaktiver under udførelse t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	0	2.319.348	17.848	14.750
Overførsler	0	12.027	0	(12.027)
Tilgange	1.650	101.711	542	7.457
Afgange	0	(3.054)	(338)	0
Kostpris ultimo	1.650	2.430.032	18.052	10.180
Af- og nedskrivninger primo	0	(365.534)	(12.217)	0
Årets afskrivninger	0	(64.294)	(2.549)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	802	182	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(429.026)	(14.584)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.650	2.001.006	3.468	10.180

9. Periodeafgrænsningsposter

Posten består af forudbetalte omkostninger.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi t.kr.</u>	<u>Nominal værdi t.kr.</u>
10. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	185.300	1	185.300
	185.300		185.300

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

11. Andre hensatte forpligtelser

Posten består af hensættelse til tømning af slambede.

	<u>Forfald in- den for 12 måneder 2015 t.kr.</u>	<u>Forfald in- den for 12 måneder 2014 t.kr.</u>	<u>Forfald ef- ter 12 måne- der 2015 t.kr.</u>	<u>Restgæld ef- ter 5 år t.kr.</u>
12. Langfristede gælds- forpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.680	1.000	53.593	47.100
	1.680	1.000	53.593	47.100

13. Periodeafgrænsningsposter

Posten består af periodiseret omsætning.

	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
14. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	70	327
Ændring i tilgodehavender	(920)	(275)
Ændring i leverandørgæld mv.	15.137	1.367
Andre ændringer	(151)	151
	14.136	1.570

Noter

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	<u>547</u>	<u>977</u>

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

16. Eventualforpligtelser

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

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

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

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Sønderborg Spildevandsforsyning A/S

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

18. Ejerforhold

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

- Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg

19. Koncernforhold

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

- Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg