
Svendborg Affald A/S


Ryttermarken 21, 5700 Svendborg

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 33 05 46 96

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/5 2017

Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	12
Noter til årsregnskabet	13
Noter, regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Svendborg Affald A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 11. maj 2017

Direktion



Ole Steensberg Øgelund
direktør

Bestyrelse



Pia Dam Nissen
formand




Hans Jordan Kroman



Henrik Buchwald



Per Nykjær Jensen
næstformand



Ove Villads Engstrøm



Anne Gry Tully



Jesper Ullemose

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Svendborg Affald A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Svendborg Affald A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Odense, den 11. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31


Poul Erik Jacobsen
statsautoriseret revisor


Mette Plambeck
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Svendborg Affald A/S
Ryttermarken 21
5700 Svendborg

Telefon: 63215515
E-mail: post@vandogaffald.dk
Hjemmeside: www.vandogaffald.dk

CVR-nr.: 33 05 46 96
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Svendborg

Bestyrelse

Pia Dam Nissen, formand
Per Nykjær Jensen
Anne Gry Tully
Hans Jordan Kroman
Ove Villads Engstrøm
Jesper Ullemose
Henrik Buchwald

Direktion

Ole Steensberg Øgelund

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
Postboks 370
5100 Odense C

Pengeinstitut

Danske Bank - Finanscenter Fyn
Albani Torv 2-3
5000 Odense C

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktiviteter er at forestå styring af dagrenovation og genbrugsordninger samt drift af genbrugsstationerne for selskabets kunder i Svendborg Kommune.

Selskabets virksomhed er reguleret efter affaldsbekendtgørelsen ud fra et "hvile i sig selv" princip, således at kundernes betaling svarer til medgåede omkostninger til selskabets drift.

Selskabets indtægter er baseret på kundeafgifter fra bolig- og tømningsbidrag fra husholdningerne samt administrations- og driftsgebyrer fra virksomhederne. Desuden genererer afsætning af affaldsfraktionerne en vis indtægt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Svendborg Affald A/S indgår i holdingselskabet "Svendborg Forsyning A/S" og er et af de fem underliggende selskaber; Svendborg Vand A/S, Svendborg Spildevand A/S, Svendborg Affald A/S, Svendborg VE A/S og Svendborg Forsyningsservice A/S. Personale og driftsmateriel er placeret i Svendborg Forsyningsservice A/S.

Årets resultat:

Årets nettoomsætning udgør 56.729 tkr. Nettoomsætningen er i 2016 reguleret med årets under-/overdækning på 6.393 tkr. Resultatet for året udgør herefter 0 tkr.

Det er ledelsens forventning, at den positive udvikling i virksomheden vil fortsætte de kommende regnskabsår og bidrage til en stabil takstudvikling.

Investeringer:

Selskabet har i 2016 gennemført investeringer for 2.277 tkr. Alle investeringer i 2016 er finansieret via taksterne.

Kapitalberedskab:

Soliditetsgraden udgør 12,8 %, svarende til en egenkapital på 5.678 tkr. og en balancesum på 44.373 tkr. pr. 31. december 2016.

Bestyrelse og direktion:

Der har ikke været ændringer i bestyrelse og direktion i 2016.

Ledelsesberetning

Udviklingsaktiviteter

Selskabet har løbende arbejdet med at optimere de administrative og driftsmæssige processer. En lang række udviklingsaktiviteter er i gangsat og de tværgående aktiviteter er beskrevet i årsrapporten for Svendborg Forsyningsservice A/S. De væsentligst specifikke udviklingsaktiviteter for Svendborg Affald A/S er oplistet i det nedenstående:

- Fælles projekt med SDU, Energiplan Fyn og de øvrige affaldsselskaber på Fyn er fortsat i 2016 hvor der er fokus på ressourceudnyttelse, synergi og udnyttelse af energi. Projektet er afrapporteret i november, og følges op af scenarierapport til fremlæggelse i foråret 2017.
- Gennemført fire frontløberordninger, som en del af affaldsplanen for Svendborg Kommune, hvor fokus har været lokalinvolvering i øget sortering af husholdningsaffald til genbrug. Forsøgene evalueres i april 2017 hvor der også afrapporteres til KL som har støttet projekterne.
- Modtaget midler fra Miljøstyrelsen til etablering af udvidelse af indsamling af fraktioner på Drejø.
- Udbudt dagrenovations indsamling med ny skelordning.

Særlige risici

Selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at have konstant fokus på sikker drift med konstant fokus på effektivisering af de interne processer. Desuden er det væsentligt for selskabet hele tiden at være på forkant med den teknologiske udvikling inden for affaldshåndtering.

Finansielle risici

Selskabet er som følge af sine gældsforpligtelser svagt eksponeret over for ændringer i renteniveauet. Selskabet er ikke eksponeret over for valutarisici.

Miljøforhold

I ledelsessystemet er der opstillet en række kvalitets- og miljømål, som delvis er overholdt. I CSR rapporten 2016 for Vand og Affald er der en komplet afrapportering af kvalitets- og miljømål.

Ledelsesberetning

De kommende års udfordringer

Følgende områder vil være i fokus de kommende år:

- Revision af kommunens affaldsordninger samt implementering af disse.
- EU's kommende lovgivning for cirkulær økonomi.
- De kommende nationale tiltag i forbindelse med en optimering af affald som ressource.

Det vurderes at Svendborg Affald A/S er godt forberedt til alle ovenstående udfordringer.

Samfundsansvar

Selskabet har indført politikker indeholdende interne retningslinjer, målsætninger og strategier, hvorefter der målrettet arbejdes med at sikre et sikkert og sundt arbejdsmiljø, og således at miljø og klimamæssige forhold tænkes ind i selskabets processer.

Selskabet omsætter sine politikker til handling gennem indførelse af ledelsessystemer og kontrolsystemer som opfølgning på arbejdsprocessen. Selskabet har certificeret sine ledelsessystemer og foretager løbende en evaluering, der systematisk gennemgår implementeringen af politikkerne.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Nettoomsætning	1	56.729	53.697
Produktionsomkostninger		-52.862	-50.235
Bruttoresultat		3.867	3.462
Administrationsomkostninger		-3.425	-3.131
Resultat af ordinær primær drift		442	331
Andre driftsomkostninger		-47	0
Resultat før finansielle poster		395	331
Finansielle indtægter	2	0	3
Finansielle omkostninger	3	-815	-862
Resultat før skat		-420	-528
Skat af årets resultat	4	420	528
Årets resultat		0	0

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Software		2.521	2.750
Immaterielle anlægsaktiver	5	2.521	2.750
Grunde og bygninger		8.847	8.847
Produktionsanlæg og maskiner		21.612	22.131
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.394	2.033
Materielle anlægsaktiver under udførelse		269	0
Materielle anlægsaktiver	6	33.122	33.011
Anlægsaktiver		35.643	35.761
Råvarer og hjælpematerialer		410	297
Varebeholdninger		410	297
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.602	1.772
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	696
Andre tilgodehavender		3.074	1.352
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		1.077	527
Periodeafgrænsningsposter		981	519
Tilgodehavender		6.734	4.866
Likvide beholdninger		1.586	5.587
Omsætningsaktiver		8.730	10.750
Aktiver		44.373	46.511

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Selskabskapital		1.000	1.000
Overført resultat		4.678	4.678
Egenkapital	7	5.678	5.678
Hensættelse til udskudt skat		657	0
Hensatte forpligtelser		657	0
Kreditinstitutter		23.376	24.262
Langfristede gældsforpligtelser	8	23.376	24.262
Kreditinstitutter	8	886	865
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.224	3.154
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.829	0
Overdækning	9	4.120	10.514
Anden gæld		1.443	1.832
Periodeafgrænsningsposter		160	206
Kortfristede gældsforpligtelser		14.662	16.571
Gældsforpligtelser		38.038	40.833
Passiver		44.373	46.511
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Reguleringer	10	2.313	1.703
Ændring i driftskapital	11	-7.188	10.916
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-4.875	12.619
Renteindbetalinger og lignende		0	3
Renteudbetalinger og lignende		-815	-860
Pengestrømme fra ordinær drift		-5.690	11.762
Betalt selskabsskat		527	135
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-5.163	11.897
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-115	-2.750
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.162	-916
Salg af materielle anlægsaktiver		475	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.802	-3.666
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-865	-846
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-3.057
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		3.829	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.964	-3.903
Ændring i likvider		-4.001	4.328
Likvider 1. januar		5.587	1.259
Likvider 31. december		1.586	5.587
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.586	5.587
Likvider 31. december		1.586	5.587

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
1 Nettoomsætning		
Omsætning	50.336	50.608
Regulering over-/underdækning	6.393	3.089
	<u>56.729</u>	<u>53.697</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>3</u>
	<u>0</u>	<u>3</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>815</u>	<u>862</u>
	<u>815</u>	<u>862</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-1.077	-528
Årets udskudte skat	<u>657</u>	<u>0</u>
	<u>-420</u>	<u>-528</u>

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Software TDKK
Kostpris 1. januar	2.750
Tilgang i årets løb	115
Kostpris 31. december	2.865
Ned- og afskrivninger 1. januar	0
Årets afskrivninger	344
Ned- og afskrivninger 31. december	344
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.521
Afskrives over	5 år

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger TDKK	Produktionsan- læg og maski- ner TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse TDKK	I alt TDKK
Kostpris 1. januar	8.847	27.022	3.201	0	39.070
Tilgang i årets løb	0	558	1.335	269	2.162
Afgang i årets løb	0	0	-850	0	-850
Kostpris 31. december	8.847	27.580	3.686	269	40.382
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	4.891	1.170	0	6.061
Årets afskrivninger	0	1.077	450	0	1.527
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-328	0	-328
Ned- og afskrivninger 31. december	0	5.968	1.292	0	7.260
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.847	21.612	2.394	269	33.122
Afskrives over	30 år	4-20 år	4-20 år		

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabskapital TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. januar	1.000	4.678	5.678
Egenkapital 31. december	1.000	4.678	5.678

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt TDKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016 TDKK	2015 TDKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	19.619	20.592
Mellem 1 og 5 år	3.757	3.670
Langfristet del	23.376	24.262
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	886	865
	24.262	25.127

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	TDKK	TDKK
9 Overdækning		
Saldo primo	10.514	13.603
Årets regulering	-6.394	-3.089
	4.120	10.514
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-3
Finansielle omkostninger	815	862
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.918	1.372
Skat af årets resultat	-420	-528
	2.313	1.703
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-113	55
Ændring i tilgodehavender	-1.317	14.419
Ændring i leverandører m.v.	-5.758	-3.558
	-7.188	10.916

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Svendborg Affald A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Svendborg Forsyning A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Svendborg Forsyning A/S

Modervirksomhed

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Svendborg Forsyning A/S

Ryttermarken 21, 5700 Svendborg

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Svendborg Affald A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, skal tilbagebetales henholdsvis opkræves hos kunderne ved indregning i de efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som en korrektionspost i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med selskabets kunder og indregnes i balancen under gældsforpligtelser eller tilgodehavender.

Ved over- eller underdækning forstås, at de opkrævede betalinger fra kunderne henholdsvis overstiger eller ikke dækker de i selskabet afholdte omkostninger til indsamling, distribution, administration, afskrivninger, finansiering og skat.

Noter, regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter affaldsgebyrer og eventuel produktion og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer og indirekte omkostninger til affaldsbehandling, såsom vedligeholdelse, afskrivninger, leje og leasing m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelse, det administrative personale, kundeadministration og information, administrativt it, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver der benyttes i administrationen, inkassobehandling og tab på kunder m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 Svendborg Forsyning A/S. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter, regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	30 år
Tekniske anlæg og maskiner	4-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-20 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter, regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætnings-

Noter, regnskabspraksis

aktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".