

---

# ***Svendborg Spildevand A/S***

Ryttermarken 21, 5700 Svendborg


## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 30 23 58 51

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 29/5 2017

Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	14
Noter til årsregnskabet	15
Noter, regnskabspraksis	21

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Svendborg Spildevand 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 Spildevand 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 Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 Plambech  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Svendborg Spildevand A/S  
Ryttermarken 21  
5700 Svendborg

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

CVR-nr.: 30 23 58 51  
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

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	91.836	96.304	93.443	102.936	69.419
Bruttofortjeneste	66.991	69.027	68.957	36.852	6.071
Resultat af ordinær primær drift	26.820	29.137	27.515	33.120	2.538
Resultat af finansielle poster	-10.811	-10.959	-10.612	-8.847	-10.420
Årets resultat	11.152	12.248	13.525	21.843	-4.232
<b>Balance</b>					
Balancesum	1.568.317	1.556.315	1.532.576	1.478.527	1.470.199
Egenkapital	1.161.820	1.150.668	1.138.420	1.109.387	1.072.571
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	35.506	45.971	64.120	69.721	28.795
- investeringsaktivitet	-44.715	-64.957	-80.286	-58.174	-31.935
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-44.582	-63.166	83.521	58.174	33.036
- finansieringsaktivitet	7.509	16.587	19.612	-9.062	3.595
Årets forskydning i likvider	-1.700	-2.399	3.446	2.485	455
<b>Nøgletal i %</b>					
Bruttomargin	72,9%	71,7%	73,8%	35,8%	8,7%
Overskudsgrad	27,4%	26,5%	29,2%	35,7%	3,7%
Soliditetsgrad	74,1%	73,9%	74,3%	75,0%	73,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er transport og rensning af spildevand ved drift af selskabets spildevandsanlæg i Svendborg Kommune.

Selskabets virksomhed er reguleret efter lov om betalingsregler for spildevandsanlæg og vandsektorloven med supplerende bekendtgørelser. Kundernes betaling for transport og rensning af spildevand og tilslutning til spildevandsanlægget skal finansiere omkostningerne til anlæg og drift af anlæggene. Virksomhedens økonomi skal således "hvile i sig selv", hvorfor der ikke kan udloddes udbytte fra virksomhedens hovedaktivitet.

Selskabets indtægter er baseret på kundefgifter i form af tilslutningsbidrag, vejbidrag, særbidrag og vandafgifter, der takstfastsættes årligt af selskabet og godkendes af Svendborg Byråd.

Selskabets indtægter skal overholde de regler fastsat i prisloftsbekendtgørelsen, hvor selskabets samlede indtægter ikke må overstige en af Forsyningssekretariatet fastsat indtægtsramme.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Svendborg Spildevand A/S indgår i holdingselskabet "Svendborg Forsyning A/S" og er en 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 omsætning udgør 91.836 tkr., og resultatet udviser et overskud på 7.912 tkr. Årets resultat er påvirket af årets over-/underdækning. Reguleringen påvirker såvel omsætning som resultat, og andrager -897 tkr. Korrigeret for årets regulering af over- /underdækning er årets resultat på niveau med det forventede, og ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

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 foretaget investeringer på 44.753 tkr.

### Kapitalberedskab:

Svendborg Spildevand A/S er velkonsolideret. Soliditetsgraden udgør 73,9 %, svarende til en egenkapital på 1.158.580 tkr. og en balancesum på 1.568.317 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 igangsat og de tværgående aktiviteter er beskrevet i årsrapporten for Svendborg Forsyningsservice A/S. De væsentligste specifikke aktiviteter for Svendborg Spildevand A/S er oplistet i det nedenstående:

- I 2016 er der etableret 33 minipumpestationer og 2 gravitationsstik i områderne Gudme Kohavevej, Broholm Kohavevej, Stærkærvej, Tøjsmosevej, Engvej, Alleen og Ørbækvej. Kloaknettet er udvidet med cirka 5,2 km, hvoraf 4,3 km er trykledninger.
- Der er byggemodnet 5 parcelhusgrunde og 6 erhvervsgrunde.
- Der er etableret rørbassiner ved Rødmevej og Søvej.
- Pumpestationerne på Søværnet, Damsager og Søvangen er blevet renoveret.
- Der er renoveret 820 m hovedkloakledninger.
- I 2016 har 20 ejendomme etableret private LAR-anlæg, og dermed frakoblet regnvandet fra kloaksystemet.
- Etablering af offentlig LAR anlæg i Kogtved er påbegyndt.
- På Havneområdet er alle dæksler udskiftet til dæksler med hængsler for at minimere faren for ulykker ved afskudte dæksler under skybrud.
- Implementering af Masterplanen for regn- og spildevand er påbegyndt.

## Særlige risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at have konstant fokus på sikker drift, varen skal leveres 24 timer i døgnet, 7 dage om ugen, 365 dage om året kombineret 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 administration, transport og rensning af spildevand.

## Finansielle risici

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

# Ledelsesberetning

## *Miljøforhold*

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

## **De kommende års udfordringer**

Ændringer som følge af revision af Vandsektorloven har medført et væsentligt ressourceforbrug i 2016.

Den nye regulering af vandsektoren medfører en række økonomiske og miljømæssige udfordringer omkring anlæggenes udbygning og tilpasninger i forhold til øget krav om drikkevandssikkerhed, dels i forhold til vandforsyningsanlæggene og dels i forhold til kildepladsbeskyttelser.

Det vurderes, at Svendborg Spildevand A/S er godt forberedt til alle de 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
<b>Nettoomsætning</b>	1	<b>91.836</b>	<b>96.304</b>
Produktionsomkostninger		<u>-24.845</u>	<u>-27.277</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>66.991</b>	<b>69.027</b>
Distributionsomkostninger		-37.207	-36.850
Administrationsomkostninger		<u>-2.964</u>	<u>-3.040</u>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>26.820</b>	<b>29.137</b>
Andre driftsomkostninger		<u>-1.695</u>	<u>-3.629</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>25.125</b>	<b>25.508</b>
Finansielle indtægter	2	11	53
Finansielle omkostninger	3	<u>-10.822</u>	<u>-11.012</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>14.314</b>	<b>14.549</b>
Skat af årets resultat	4	<u>-3.162</u>	<u>-2.301</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>11.152</b>	<b>12.248</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>11.152</u>	<u>12.248</u>
		<b>11.152</b>	<b>12.248</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Software		2.663	2.900
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b>2.663</b>	<b>2.900</b>
Grunde og bygninger		32.308	34.483
Produktionsanlæg og maskiner		1.442.536	1.428.459
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.847	6.224
Materielle anlægsaktiver under udførelse		38.719	37.606
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>1.519.410</b>	<b>1.506.772</b>
Underdækning		0	3.110
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>3.110</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.522.073</b>	<b>1.512.782</b>
Råvarer og hjælpematerialer		2.412	1.395
<b>Varebeholdninger</b>		<b>2.412</b>	<b>1.395</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.433	8.610
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.834	1.703
Andre tilgodehavender		2.964	4.387
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltager	8	22.883	23.020
<b>Tilgodehavender</b>		<b>41.114</b>	<b>37.720</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.718</b>	<b>4.418</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>46.244</b>	<b>43.533</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.568.317</b>	<b>1.556.315</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Selskabskapital		10.001	10.001
Overført resultat		1.151.819	1.140.667
<b>Egenkapital</b>	9	<b>1.161.820</b>	<b>1.150.668</b>
Hensættelse til udskudt skat		8.662	5.500
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>8.662</b>	<b>5.500</b>
Kreditinstitutter		313.911	308.559
Periodeafgrænsningsposter		56.184	55.274
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b>370.095</b>	<b>363.833</b>
Kreditinstitutter	10	14.027	12.797
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.837	7.380
Gæld til tilknyttede virksomheder		339	318
Overdækning	11	0	2.212
Anden gæld		3.874	11.622
Periodeafgrænsningsposter	10,12	1.663	1.985
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>27.740</b>	<b>36.314</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>397.835</b>	<b>400.147</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.568.317</b>	<b>1.556.315</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	10.001	1.140.667	1.150.668
Årets resultat	0	11.152	11.152
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>10.001</b>	<b>1.151.819</b>	<b>1.161.820</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Årets resultat		11.152	12.248
Reguleringer	13	46.287	46.890
Ændring i driftskapital	14	-11.126	-2.205
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>46.313</b>	<b>56.933</b>
Renteindbetalinger og lignende		11	53
Renteudbetalinger og lignende		-10.817	-11.015
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>35.507</b>	<b>45.971</b>
Betalt selskabsskat		-1	0
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>35.506</b>	<b>45.971</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-171	-2.859
Køb af materielle anlægsaktiver		-44.582	-63.166
Salg af materielle anlægsaktiver		38	1.068
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-44.715</b>	<b>-64.957</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-18.422	-60.005
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-16.247
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		25.000	90.995
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		21	0
Andre reguleringer		910	1.844
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>7.509</b>	<b>16.587</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-1.700</b>	<b>-2.399</b>
Likvider 1. januar		4.418	6.817
<b>Likvider 31. december</b>		<b>2.718</b>	<b>4.418</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.718	4.418
<b>Likvider 31. december</b>		<b>2.718</b>	<b>4.418</b>



## Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Nettoomsætning	92.733	90.640
Tilbagebetaling af vejafledningsbidrag 2007-2010	0	-7.446
Regulering over-/underdækning	-897	13.110
	<u><b>91.836</b></u>	<u><b>96.304</b></u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>11</u>	<u>53</u>
	<u><b>11</b></u>	<u><b>53</b></u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>10.822</u>	<u>11.012</u>
	<u><b>10.822</b></u>	<u><b>11.012</b></u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>3.162</u>	<u>2.301</u>
	<u><b>3.162</b></u>	<u><b>2.301</b></u>

## Noter til årsregnskabet

### 5 Immaterielle anlægsaktiver

	Software TDKK
Kostpris 1. januar	3.352
Tilgang i årets løb	171
Kostpris 31. december	3.523
Ned- og afskrivninger 1. januar	452
Årets afskrivninger	408
Ned- og afskrivninger 31. december	860
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>2.663</b>
Afskrives over	3-8 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	51.797	1.647.272	7.786	37.605	1.744.460
Tilgang i årets løb	35	274	397	44.284	44.990
Afgang i årets løb	0	0	-105	-407	-512
Overførsler i årets løb	0	42.763	0	-42.763	0
Kostpris 31. december	51.832	1.690.309	8.078	38.719	1.788.938
Ned- og afskrivninger 1. januar	17.315	218.812	1.562	0	237.689
Årets afskrivninger	2.209	28.961	774	0	31.944
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-105	0	-105
Ned- og afskrivninger 31. december	19.524	247.773	2.231	0	269.528
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>32.308</b>	<b>1.442.536</b>	<b>5.847</b>	<b>38.719</b>	<b>1.519.410</b>
Afskrives over	30-75 år	8-100 år	4-50 år		

## Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	TDKK	TDKK
<b>7 Underdækning</b>		
Saldo primo	3.110	0
Årets regulering	<u>-3.110</u>	<u>3.110</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>3.110</b></u>

### **8 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse**

Tilgodehavende hos aktionær, Svendborg Kommune.

### **9 Egenkapital**

Selskabskapitalen består af 10.001.000 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

## Noter til årsregnskabet

### 10 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
<b>Kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	233.602	228.436
Mellem 1 og 5 år	80.309	80.123
Langfristet del	313.911	308.559
Inden for 1 år	14.027	12.797
	<b>327.938</b>	<b>321.356</b>
<b>Periodeafgrænsningsposter</b>		
Efter 5 år	56.184	55.274
Langfristet del	56.184	55.274
Inden for 1 år	0	0
Øvrige periodeafgrænsningsposter	1.663	1.985
	<b>57.847</b>	<b>57.259</b>

Periodeafgrænsningsposter vedrører tilslutningsbidrag fra kunder. Tilslutningsbidragene indtægtsføres over en periode på 100 år.

### 11 Overdækning

Saldo primo	2.212	12.213
Årets regulering	-2.212	-10.001
	<b>0</b>	<b>2.212</b>

### 12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	TDKK	TDKK
<b>13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-11	-53
Finansielle omkostninger	10.822	11.012
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	32.314	33.630
Skat af årets resultat	3.162	2.301
	<b>46.287</b>	<b>46.890</b>
<b>14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-1.017	363
Ændring i tilgodehavender	-284	4.826
Ændring i leverandører m.v.	-9.825	-7.394
	<b>-11.126</b>	<b>-2.205</b>

### 15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

#### Vejafledningsbidrag

Svendborg Spildevand A/S har en eventualforpligtelse vedrørende vejafledningsbidrag for perioden 2011-2015, som følge af en principiel Højesteretsdom afsagt i februar 2016 om Forsyningssekretariatets afgørelser om vejafledningsbidrag efter stoploven for perioden 2007-2010. Den eventuelle tilbagebetalingsforpligtelse er uvis med hensyn til det juridiske grundlag, beløb samt betalingstidspunkt.

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

## 16 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

Svendborg Forsyning A/S

Moderselskab

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

#### Navn

---

Svendborg Forsyning A/S

#### Hjemsted

---

Ryttermarken 21, 5700 Svendborg

## **Noter, regnskabspraksis**

### **Regnskabsgrundlag**

Årsrapporten for Svendborg Spildevand A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **Hvile-i-sig-selv princippet**

#### **Over-/underdækning**

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip. Princippet medfører, at årets drift i henhold til vandsektorloven tilstræbes at give hverken over- eller underdækning, og at over- eller underdækningen skal tilbagebetales henholdsvis opkræves hos kunderne ved indregning i de efterfølgende års priser. Den akkumulerede regulatoriske over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med vandselskabets kunder og indregnes i balancen under gældsforpligtelser eller tilgodehavender.

## **Noter, regnskabspraksis**

### **Resultatopgørelsen**

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen omfatter afledningsafgifter, fast afgift, vejbidrag, tilslutningsbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, samt nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

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. Omkostninger, herunder lønninger og gager, samt afskrivninger, der er afholdt for at opnå årets nettoomsætning, herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til hjælpematerialer, samt afskrivninger på produktionsanlæg, m.v.

#### **Distributionsomkostninger**

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, der kan henføres til distribution af spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, drift af pumpestation, ledningsregistrering og afskrivninger på distributionsaktiver, m.v. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

#### **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder vederlag til medarbejdere i administrationen, kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på tilgodehavender.

#### **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 anlægsaktiver.

#### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.



## Noter, regnskabspraksis

### 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med Svendborg Forsyning A/S. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## 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 8 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	30-75 år
Tekniske anlæg og maskiner	8-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-50 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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

## Noter, regnskabspraksis

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.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 nominel 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 kontantedriftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

## Noter, regnskabspraksis

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af 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".

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$