
SK Spildevand A/S

Lilleøvej 3, 4220 Korsør

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 28 48 37 08

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
17/5 2017

Henrik Lundgaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 11

Balance 31. december 12

Egenkapitalopgørelse 14

Noter til årsregnskabet 15

Noter, regnskabspraksis 20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for SK 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 for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Korsør, den 3. maj 2017

Direktion

Henrik Lundgaard
adm. direktør

Henrik Rosendal Birch
teknisk direktør

Jan Østerskov Hansen
økonomidirektør

Bestyrelse

Hans Ole Drost
formand

Bodil Knudsen
næstformand

Henrik Urban Brodersen

Villum Christensen

Anders Peter Møller Nielsen

Svend Aage Nielsen

Troels Christensen

Jan Michael Jørgensen

Stina Abelone Hansen

Flemming Aarup Erichsen

Hanne Anette Kamienski

Erling Lindharth Stuhr

Malene Sadowski

Axel Larsen

Niels Bo Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SK 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for SK Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte drif-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; 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 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 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.
- 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 3. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Timmermann
statsautoriseret revisor

Merete Pilegaard Melin
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

SK Spildevand A/S
Lilleøvej 3
4220 Korsør

Telefon: 58 36 25 00

CVR-nr.: 28 48 37 08

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Slagelse

Bestyrelse

Hans Ole Drost, formand
Bodil Knudsen
Henrik Urban Brodersen
Villum Christensen
Anders Peter Møller Nielsen
Svend Aage Nielsen
Troels Christensen
Jan Michael Jørgensen
Stina Abelone Hansen
Flemming Aarup Erichsen
Hanne Anette Kamienski
Erling Lindharth Stuhr
Malene Sadowski
Axel Larsen
Niels Bo Jørgensen

Direktion

Henrik Lundgaard
Henrik Rosendal Birch
Jan Østerskov Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Selskabsoplysninger

Advokat

Horten Advokatpartnerselskab
Philip Heymans Allé 7 Box 191
2900 Hellerup

Pengeinstitut

Sydbank
Schweizerpladsen 1A
4200 Slagelse

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
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	112.018	147.680	145.082	137.812	151.121
Bruttofortjeneste	75.117	109.305	110.598	103.861	108.800
Resultat før finansielle poster	23.647	54.694	53.811	52.149	55.498
Resultat af finansielle poster	-4.948	-5.677	-7.475	-8.272	-4.654
Årets resultat	29.492	42.793	37.993	33.470	38.133
Balance					
Balancesum	1.589.265	1.531.171	1.479.051	1.445.605	1.296.064
Egenkapital	1.098.759	1.069.267	1.026.473	988.480	955.010
Investering i materielle anlægsaktiver	84.248	122.659	99.000	92.469	138.228
Nøgletal i %					
Bruttomargin	67,1%	74,0%	76,2%	75,4%	72,0%
Overskudsgrad	21,1%	37,0%	37,1%	37,8%	36,7%
Afkastningsgrad	1,5%	3,6%	3,6%	3,6%	4,3%
Soliditetsgrad	69,1%	69,8%	69,4%	68,4%	73,7%

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

Ledelsesberetning

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at transportere og rense spildevand i Slagelse Kommune.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på TDKK 29.492, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på TDKK 1.098.759.

Pr. 1 januar 2017 trådte en ny vandsektorlov i kraft. Den nye lovgivning påvirker selskabernes fremtidige indtægtsrammer og samtidig resultatet for 2016, idet en betydelig del af den regulatoriske underdækning (tilgodehavender hos kunderne) bortfalder. Den regulatoriske underdækning dækker over en mulig fremtidig opkrævningsret hos kunderne.

Denne opkrævningsret er optaget i regnskaberne i tidligere år, men som følge af den nye vandsektorlov bortfalder den. I de senere år har der været en tvist mellem vandselskaberne og SKAT om de skattemæssige værdier af selskabets aktiver og dermed om selskabernes skattemæssige afskrivninger. Skattesagerne er endnu ikke afsluttet. Udfaldet vil få stor betydning for selskabernes betaling af skat og dermed de takster, som kunderne skal betale.

SKAT har fornyligt godkendt, at reinvesteringer i eksisterende aktiver skattemæssigt behandles som driftsomkostninger og fratrækkes i anskaffelsesåret. SK Spildevand A/S ændrer derfor regnskabsprincip fra og med 2012 svarende til de nye regler. Ændringen medfører en tilbagebetaling af skat til SK Spildevand A/S for perioden 2012 til 2014 på ca. 14,9 mio.kr.

Selskabet har i 2016 besluttet at reducere investeringsniveauet i forhold til tidligere. Det skyldes, at der med den nye lovgivning ikke længere opnås tillæg til indtægtsrammerne til finansiering af reinvesteringerne. Hertil kommer, at selskaber, som investerer i øget forsyningssikkerhed, straffes økonomisk efter den nye benchmarking model.

SK Spildevand A/S har i 2016 investeret for TDKK 84.248. De største investeringer omfatter separatkloakering af områderne omkring Slots Alleén i Slagelse. Arbejdet er gennemført i samarbejde med SK Varme A/S, som p.t. investerer i en stor udvidelse af fjernvarmenettet.

Kloakeringen af sommerhusområderne ved Storebæltskysten fortsatte ligeledes i 2016 og forventes afsluttet i 2019. Herefter er de fleste sommerhuse i Slagelse Kommune kloakeret. Kloakeringen har stor betydning for badevandskvaliteten langs Storebæltskysten.

Ledelsesberetning

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Driftsrisici

Det er ledelsens vurdering, at selskabet ikke er disponeret for særlige driftsrisici ud over almindeligt forekommende risici i den branche, som selskabet opererer inden for.

Markedsrisici

Selskabet har ikke væsentlige markedsrisici.

Valutarisici

Selskabet har ikke væsentlige valutarisici.

Renterisici

Bestyrelsen har fastsat et maksimalt låneloft på 200 mio. for selskabet. Loftet er nået.

Overskydende driftslikviditet forvaltes i henhold i koncernens kapitalforvaltningsstrategi og forrentes svarende til markedsrenten på korte til mellemlange obligationer. Moderate ændringer i renteniveauet vil således ikke have nogen væsentlig effekt på selskabets indtjening.

Kreditrisici

Selskabets kreditrisici knytter sig primært til finansielle aktiver og svarer til de i balancen indregnede værdier.

Selskabet har ikke væsentlige kreditrisici vedrørende enkeltkunder.

Risikoanalyse

Der er i henhold til Selskabslovens §115, stk. 1, litra 2 udarbejdet en risikoanalyse for SK Forsyning A/S koncernen. Denne omfatter også SK Spildevand A/S.

Social Ansvarlighed - CSR

Der henvises til beskrivelsen vedr. CSR-arbejdet i SK Forsyning A/S ledelsesberetning.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen forventer uændret aktivitetsniveau i 2017.

Ledelsesberetning

Måltal og politik - det underrepræsenterede køn

Der henvises til koncernbeskrivelsen vedr. kønsfordelingen i SK Forsyning A/S' ledelsesberetning.

Eksternt miljø

Der henvises til koncernbeskrivelsen vedr. miljø i SK Forsyning A/S' ledelsesberetning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Nettoomsætning	1	112.018	147.680
Produktionsomkostninger		-36.901	-38.375
Bruttoresultat		75.117	109.305
Distributionsomkostninger		-44.676	-47.022
Administrationsomkostninger	2	-6.961	-6.764
Resultat af ordinær primær drift		23.480	55.519
Andre driftsindtægter		5.084	3.866
Andre driftsomkostninger		-4.917	-4.691
Resultat før finansielle poster		23.647	54.694
Finansielle indtægter		1.398	726
Finansielle omkostninger		-6.346	-6.403
Resultat før skat		18.699	49.017
Skat af årets resultat	3	10.793	-6.224
Årets resultat		29.492	42.793

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Grunde og bygninger		74.332	75.990
Produktionsanlæg og maskiner		1.419.050	1.366.897
Materielle anlægsaktiver under udførelse		12.726	13.444
Materielle anlægsaktiver	4	1.506.108	1.456.331
Anlægsaktiver		1.506.108	1.456.331
Varebeholdninger		150	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.311	22.886
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.920	607
Takstmæssig underdækning		5.874	43.922
Andre tilgodehavender		2.315	3.242
Selskabsskat		3.962	3.976
Periodeafgrænsningsposter		536	0
Tilgodehavender		41.918	74.633
Værdipapirer		40.641	0
Likvide beholdninger		448	207
Omsætningsaktiver		83.157	74.840
Aktiver		1.589.265	1.531.171

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Selskabskapital		2.000	2.000
Reserve for opskrivninger		2.201	2.201
Overført resultat		1.094.558	1.065.066
Egenkapital	5	1.098.759	1.069.267
Hensættelse til udskudt skat	7	82.400	78.000
Andre hensættelser		6.992	6.992
Hensatte forpligtelser		89.392	84.992
Gæld til realkreditinstitutter		186.881	194.877
Kreditinstitutter		25.000	0
Tilslutningsbidrag		119.225	111.745
Langfristede gældsforpligtelser	8	331.106	306.622
Gæld til realkreditinstitutter	8	7.993	7.771
Kreditinstitutter	8	21.104	3.775
Tilslutningsbidrag	8	3.537	3.250
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.225	27.222
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.497	4.904
Anden gæld		8.849	12.953
Periodeafgrænsningsposter		5.803	10.415
Kortfristede gældsforpligtelser		70.008	70.290
Gældsforpligtelser		401.114	376.912
Passiver		1.589.265	1.531.171
Resultatdisponering	6		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for op-	Overført	I alt
	TDKK	skrivninger	resultat	TDKK
		TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	2.000	2.201	1.065.066	1.069.267
Årets resultat	0	0	29.492	29.492
Egenkapital 31. december	2.000	2.201	1.094.558	1.098.759

Selskabets virksomhed er underlagt vandsektorloven. Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forudsættes at forblive i sektoren. Som følge af restriktionerne i vandsektorloven kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssige opgjorte egenkapital.

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
1 Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Vandafledningsbidrag	103.557	137.370
	<u>8.461</u>	<u>10.310</u>
	<u>112.018</u>	<u>147.680</u>
	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	<u>301</u>	<u>280</u>
	<u>301</u>	<u>280</u>
Lønninger er omkostningsført under følgende poster:		
Administrationsomkostninger	<u>301</u>	<u>280</u>
	<u>301</u>	<u>280</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	<u>82</u>	<u>280</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	4.114	6.224
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-14.907</u>	<u>0</u>
	<u>-10.793</u>	<u>6.224</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	98.053	1.607.408	13.444	1.718.905
Tilgang i årets løb	0	0	84.248	84.248
Afgang i årets løb	0	-889	0	-889
Overførsler i årets løb	0	84.966	-84.966	0
Kostpris 31. december	<u>98.053</u>	<u>1.691.485</u>	<u>12.726</u>	<u>1.802.264</u>
Opskrivninger 1. januar	0	3.057	0	3.057
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>3.057</u>	<u>0</u>	<u>3.057</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	22.063	243.568	0	265.631
Årets afskrivninger	1.658	32.130	0	33.788
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-206	0	-206
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>23.721</u>	<u>275.492</u>	<u>0</u>	<u>299.213</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>74.332</u>	<u>1.419.050</u>	<u>12.726</u>	<u>1.506.108</u>

	2016 TDKK	2015 TDKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	10.900	10.174
Distributionsomkostninger	22.888	25.532
	<u>33.788</u>	<u>35.706</u>

5 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 2.000 aktier à nominelt TDKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

6 Resultatdisponering

Overført resultat	29.492	42.793
	<u>29.492</u>	<u>42.793</u>

7 Hensættelse til udskudt skat

	2016	2015
	TDKK	TDKK
Materielle anlægsaktiver	115.501	100.144
Låneomkostninger	-545	0
Tilslutningsbidrag	-27.008	-25.299
Hensættelser	-1.538	-1.538
Underdækning	1.292	9.663
Låneomkostninger	0	-566
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-5.302	-4.404
	<u>82.400</u>	<u>78.000</u>

Noter til årsregnskabet

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
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	152.609	158.374
Mellem 1 og 5 år	34.272	36.503
Langfristet del	186.881	194.877
Inden for 1 år	7.993	7.771
	194.874	202.648
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	25.000	0
Langfristet del	25.000	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	21.104	3.775
	46.104	3.775
Tilslutningsbidrag		
Efter 5 år	105.076	98.746
Mellem 1 og 5 år	14.149	12.999
Langfristet del	119.225	111.745
Inden for 1 år	3.537	3.250
	122.762	114.995

Noter til årsregnskabet

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst fra indkomståret 2013 og frem.

Der er ingen yderligere sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2016.

10 Nærtstående parter

Transaktioner

Salg af vandafledning til Slagelse Kommune og køb af administrative ydelser hos Slagelse Kommune er sket på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

SK Forsyning A/S, Lilleøvej 3, 4220 Korsør.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

SK Forsyning A/S

Koncernrapporten for SK Forsyning A/S kan rekvireres på følgende adresse:

Lilleøvej 3
4220 Korsør

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for SK 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.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for SK Forsyning A/S har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Noter, regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af spildevand, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

I nettoomsætningen indgår indtægter fra vandafledningsbidrag, faste afgifter, tilslutningsbidrag og salg i øvrigt. Nettoomsætningen indregnes eksklusive, moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger til drift og vedligeholdelse af pumpestationer, brønde og ledningsnet tillige med omkostninger til analyser, elforbrug samt afskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til vedligeholdelse af kloakledningsnet samt det forbrug af hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå nettoomsætningen. Som en del af disse omkostninger indgår afvikling af forpligtigelse i forbindelse med tjenestemandspensioner. Desuden indeholder regnskabsposten afskrivninger på ledningsnettet samt afskrivninger af driftmaterialer og inventar.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger 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 materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Noter, regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i SK koncernen. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter, regnskabspraksis

Balancen

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 med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	75 år
Øvrige bygninger	75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-60 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Varebeholdninger

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

Noter, regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Takstmæssig underdækning

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, som i de kommende år kan indregnes i vandafledningsafgiften og opkræves fra forbrugerne i henhold til den udmeldte indtægtsramme, indregnes i balancen som et tilgodehavende til en værdi svarende til det beløb, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensatte forpligtelser

Hensættelse til pensionsforpligtelse vedrører uafdækkede tjenestemandspensioner som selskabet har overtaget i forbindelse med stiftelsen, hvor henholdsvis Slagelse Kommune og det tidligere Korsør Kommuneindsånd kommunernes spildevandsanlæg. Pensionsforpligtelsen er baseret på en aktuar-mæssig beregning.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

Noter, regnskabspraksis

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Tilslutningsbidrag modtaget i forbindelse med tilslutning af spildevandsforbrugere opføres under langfristede gældsforpligtelser og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at anlægsudgifterne herved aktiveres.

Øvrige 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.

Noter, regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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