

# Silkeborg Spildevand A/S

Tietgensvej 3

8600 Silkeborg

CVR-nr. 31857848

## Årsrapport for 2018

10. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 28. maj 2019

---

Harry Elvig Madsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	10
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	20

## Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** Silkeborg Spildevand A/S  
Tietgensvej 3  
8600 Silkeborg

Telefon 89206400  
Telefax 89206464  
E-mail mail@silkeborgforsyning.dk  
Hjemmeside www.silkeborgforsyning.dk  
CVR-nr. 31857848  
Stiftelsesdato 1. december 2008  
Regnskabsår 1. januar 2018 - 31. december 2018

**Bestyrelse** Jens Jarl Gorridsen, Formand  
Harry Elvig Madsen, Næstformand  
Lars Faarup  
Søren Kristensen  
Knud Sloth  
Jes Vollertsen  
Palle Stokvad Jensen, Forbrugervalgt  
Ulrik Kragelund, Forbrugervalgt  
Jens Østergaard Jørgensen, Medarbejdervalgt  
Claus Berg Mikkelsen, Medarbejdervalgt

**Direktion** Kim Harreskov

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

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 for Silkeborg Spildevand A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 28. maj 2019

### Direktion

Kim Harreskov

### Bestyrelse

Jens Jarl Gorridsen  
Formand

Harry Elvig Madsen  
Næstformand

Lars Faarup

Søren Kristensen

Knud Sloth

Jes Vollertsen

Palle Stokvad Jensen  
Forbrugervalgt

Ulrik Kragelund  
Forbrugervalgt

Jens Østergaard Jørgensen  
Medarbejdervalgt

Claus Berg Mikkelsen  
Medarbejdervalgt

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Silkeborg Spildevand A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Silkeborg Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at årsregnskabet for 2018 som beskrevet i note 1, er påvirket af en indregning af regulering af udskudt skat, som følge af en regulering af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- \* Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- \* Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- \* Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- \* Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- \* Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder note-oplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 28. maj 2019

### **Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 33963556

Per Schøtt

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er spildevandshåndtering.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

### Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der henvises til note 1 vedrørende skattesag.

Herudover har driften af selskabets aktiviteter ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

#### Årets drift

Årets resultat før skat andrager et underskud på 9.452 t.kr., hvilket er tilfredsstillende, og på niveau med de forventninger, der var til regnskabsåret. Resultatet er 1 mio. kr. dårligere end indtjeningen i 2017, hvilket kan henføres til, at afskrivninger og tab ved skrotning af ledninger er forøget med 5 mio. kr., ligesom lønninger er steget med 1 mio. kr. Omvendt er omsætningen steget med 5 mio. kr. som følge af en forøget spildevandsmængde, der er positivt påvirket af den varme sommer i 2018.

Skat af årets resultat består af tilbageførsel af udskudt skat på 395.110 t.kr. i indtægt (der omtales nærmere i note 1), og aktuel skat på 3.018 t.kr. I 2017 var der en omkostning vedrørende udskudt skat på 395.110 t.kr.

Driften af selskabets renseanlæg har resulteret i en effektiv spildevandsrensning til gavn for vandmiljøet, der modtager det rensede spildevand. Der har ikke været væsentlige driftsforstyrrelser for brugerne eller utilsigtede miljøbelastninger.

#### Årets investeringer

Selskabet har i regnskabsåret investeret 81.452 t.kr. i materielle anlægsaktiver. Investeringerne relaterer sig hovedsagelig til fornyelser og nyanlæg af ledningsnet samt regn- og spildevandsbassiner. Investeringerne bidrager til at sikre den fortsatte høje forsyningsikkerhed. De væsentligste investeringer er fornyelse af fælleskloaksystemet i Bryrup samt fornyelse og omlægning af ledninger og installationer ved Sørtorvet i Silkeborg. Hertil kommer at der i regnskabsåret fortsat har været høj aktivitet omkring byggemodninger

#### Årets pengestrøm

Selskabet har i regnskabsåret genereret 81.351 t.kr. i pengestrømme fra driften. Investeringer beslaglægger 81.426 t.kr., således at der i regnskabsåret er en reduktion af likvide beholdninger på 75 t.kr. Dette lever ikke op til forventningerne til regnskabsåret, hvilket kan henføres til store investeringer ved Sørtorvet, der ikke var forventet.

#### Takstmæssige forhold

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

#### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

#### Forventet udvikling

Selskabet er omfattet af takstregulering, hvorfor selskabet set over en årrække ikke skal generere væsentlige overskud. I 2019 forventes der et underskud før skat på niveau med 2018.

Silkeborg Spildevand A/S er omfattet af vandsektorloven, og de umiddelbare konsekvenser er indførelse af et prisloft/økonomiske rammer. Selskabets priser til kunderne i 2019 er lavere end de økonomiske rammer giver mulighed for.

## Ledelsesberetning

### Særlige risici

#### Forretningsmæssige risici

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

#### Finansielle risici

Selskabet har ingen finansielle risici.

### Videnressourcer

For til stadighed at kunne forestå spildevandshåndtering på såvel en miljømæssig som økonomisk forsvarlig måde er det afgørende, at selskabet har en veluddannet medarbejderstab og kan fastholde disse medarbejdere. Dette indgår som en vigtig del af selskabets personalepolitik. Til styrkelse af dette, er der etableret et tættere driftsmæssigt samarbejde med et søsterselskab.

### Miljøforhold

Selskabet har udarbejdet omfattende retningslinjer vedrørende miljøpolitik, herunder styringssystemer.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke afholdt omkostninger til forskning og udvikling i regnskabsåret.

### Aktionærforhold

Selskabet ejes af Silkeborg Forsyning A/S, Tietgensvej 3, 8600 Silkeborg CVR nr. 31 93 55 20. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Silkeborg Forsyning A/S.

## Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal (t.kr.):					
Nettoomsætning	115.325	110.095	111.230	111.616	112.927
Resultat af primær drift	-9.455	-8.496	-4.043	-12.354	-522
Resultat af finansielle poster	3	-80	-7	7	167
Årets resultat	382.640	-411.504	-1.610	-9.525	375
Egenkapital	2.801.371	2.418.731	2.830.235	2.831.845	2.841.370
Balancesum	2.845.281	2.842.856	2.859.598	2.853.313	2.880.210
Investeringer i materielle anlægsaktiver					
	81.452	61.880	63.239	58.805	72.241
Antal medarbejdere - gennemsnit					
	39	38	37	35	35
Tekniske nøgletal:					
Afregnet spildevandsmængde (t.m3)	3.923	3.696	3.691	3.675	3.711

I 2018 er årets resultat påvirket positivt af tilbageførsel af udskudt skat på 395.110 t.kr., og i 2017 er årets resultat påvirket negativt af indregning af udskudt skat på 395.110 t.kr. Der henvises til omtale heraf i note 1.

## Resultatopgørelse

Beløb i t.kr.

	Note	2018	2017
Nettoomsætning		115.325	110.095
Produktions- og distributionsomkostninger	2, 3	<u>-119.820</u>	<u>-114.000</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-4.495</b>	<b>-3.905</b>
Administrationsomkostninger	2	<u>-4.960</u>	<u>-4.591</u>
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>-9.455</b>	<b>-8.496</b>
Finansielle indtægter	4	6	2
Finansielle omkostninger	5	<u>-3</u>	<u>-82</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-9.452</b>	<b>-8.576</b>
Skat af årets resultat	6	<u>392.092</u>	<u>-402.928</u>
<b>Årets resultat</b>	7	<b><u>382.640</u></b>	<b><u>-411.504</u></b>

**Balance 31. december 2018**

Beløb i t.kr.

	Note	2018	2017
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger	8	34.372	33.742
Produktions- og distributionsanlæg	9	2.730.156	2.752.667
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10	906	1.216
Materielle anlægsaktiver under udførelse	11	39.838	13.708
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>2.805.272</b>	<b>2.801.333</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.805.272</b>	<b>2.801.333</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.545	676
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		22.562	32.432
Andre tilgodehavender		4.362	7.810
Periodeafgrænsningsposter		170	160
<b>Tilgodehavender</b>		<b>39.639</b>	<b>41.078</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>370</b>	<b>445</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>40.009</b>	<b>41.523</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.845.281</b>	<b>2.842.856</b>

**Balance 31. december 2018**

Beløb i t.kr.

	Note	2018	2017
<b>Passiver</b>			
Aktiekapital		5.000	5.000
Bunden overkurs		2.849.992	2.849.992
Bundne reserver		-53.621	-436.261
<b>Egenkapital</b>		<b>2.801.371</b>	<b>2.418.731</b>
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	12	5.500	5.700
Hensættelser til udskudt skat	13	0	395.110
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>5.500</b>	<b>400.810</b>
Modtagne forudbetalinger		11.863	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.003	19.338
Selskabsskat		3.018	0
Anden gæld		4.526	3.977
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>38.410</b>	<b>23.315</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>38.410</b>	<b>23.315</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.845.281</b>	<b>2.842.856</b>
Eventualforpligtelser	14		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	15		
Nærtstående parter	16		
Andre noteoplysninger	17		

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.kr.

	<b>Aktiekapital</b>	<b>Bunden overkurs</b>	<b>Bundne reserver</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2018	5.000	2.849.992	-436.261	2.418.731
Forslag til årets resultatdisponering	0	0	382.640	382.640
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>5.000</b>	<b>2.849.992</b>	<b>-53.621</b>	<b>2.801.371</b>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år. Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. eller multipla heraf. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

I henhold til særlovgivning er selskabets egenkapital bundet i selskabet og kan ikke udloddes som udbytte.

**Pengestrømsopgørelse**

Beløb i t.kr.

	2018	2017
Resultat af primær drift	-9.455	-8.496
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	77.487	72.734
Hensatte forpligtelser	-200	-200
Ændring i tilgodehavender	1.439	4.674
Ændring i leverandørgæld mv.	12.077	-148
<b>Pengestrøm fra drift før finansielle poster</b>	<b>81.348</b>	<b>68.564</b>
Renteindbetalinger og lignende	6	2
Renteudbetalinger og lignende	-3	-82
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>	<b>81.351</b>	<b>68.484</b>
Betalt selskabsskat	0	-7.818
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>81.351</b>	<b>60.666</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-81.452	-61.880
Salg af materielle anlægsaktiver	26	20
<b>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-81.426</b>	<b>-61.860</b>
<b>Ændringer i likvider</b>	<b>-75</b>	<b>-1.194</b>
Likvider, primo	445	1.639
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>370</b>	<b>445</b>
<b>Likvider specificeres således:</b>		
Likvide beholdninger	370	445
<b>Likvider i alt</b>	<b>370</b>	<b>445</b>

**Noter**

Beløb i t.kr.

**1. Usædvanlige forhold**

I to principielle sager har Højesteret ultimo 2018 givet de klagende vandselskaber medhold i, at de kan anvende de regulatoriske værdier (POLKA-værdier) som grundlag for fastsættelse af de skattemæssige afskrivningsgrundlag i forbindelse med indtræden af skattepligt.

Indregning af udskudt skat i 2017 skete på baggrund af, at Østre Landsret i to prøvesager primo 2018 gav Skattestyrelsen medhold i, at deres fastsættelse af de skattemæssige værdier skulle lægges til grund ved opgørelsen af de pågældende selskabers skattepligtige indkomst. Skattestyrelsens værdiansættelse var baseret på en tilnærmet DCF model, som førte til en væsentlig lavere værdi.

Selskabet har som følge af afgørelsen i Højesteret og med en forventning om indholdet af et kommende Styresignal fra Skattestyrelsen i årsregnskabet for 2018, korrigeret grundlaget for indregning af den udskudte skat, således at denne i 2018 er baseret på skattemæssige værdier opgjort på baggrund af den reguleringsmæssige åbningsbalance (POLKA-værdier).

Dette har betydet, at den udskudte skat, der blev omkostningsført i 2017 med 395.110 t.kr. er indtægtsført med samme beløb i 2018.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	18.188	17.224
Pensioner	2.485	2.437
Andre omkostninger til social sikring	305	213
	<b>20.978</b>	<b>19.874</b>
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>		
Direktion og bestyrelse	633	613
	<b>633</b>	<b>613</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	39	38
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Produktions- og distributionsanlæg	66.291	65.462
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	565	635
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	10.631	6.637
	<b>77.487</b>	<b>72.734</b>
Afskrivninger er indregnet således i resultatopgørelsen:		
Produktions- og distributionsomkostninger	<b>77.487</b>	<b>72.734</b>

**Noter**

Beløb i t.kr.

	2018	2017
<b>4. Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	6	2
	<u>6</u>	<u>2</u>
<b>5. Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	3	82
	<u>3</u>	<u>82</u>
<b>6. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	3.018	3.044
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	4.774
Regulering af udskudt skat	-395.110	395.110
	<u>-392.092</u>	<u>402.928</u>
Der er indregnet en indtægt på 395.110 t.kr. under skat af årets resultat som vedrører tilbageførsel af den udskudte skatteforpligtelse, der blev indregnet i 2017 med samme beløb. Der henvises til note 1 for en nærmere beskrivelse heraf.		
<b>7. Forslag til resultatdisponering</b>		
Bundne reserver	382.640	-411.504
	<u>382.640</u>	<u>-411.504</u>
<b>8. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris primo	33.742	33.163
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	630	588
Afgang i årets løb	0	-9
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>34.372</u>	<u>33.742</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>34.372</u>	<u>33.742</u>

**Noter**

Beløb i t.kr.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>9. Produktions- og distributionsanlæg</b>		
Kostpris primo	3.309.728	3.253.867
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	54.437	64.442
Afgang i årets løb	-13.922	-8.581
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.350.243</b>	<b>3.309.728</b>
Af- og nedskrivninger primo	-557.061	-493.532
Årets afskrivninger	-66.291	-65.462
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	3.265	1.933
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-620.087</b>	<b>-557.061</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.730.156</b>	<b>2.752.667</b>
<b>10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	5.944	5.904
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	255	256
Afgang i årets løb	-250	-216
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.949</b>	<b>5.944</b>
Af- og nedskrivninger primo	-4.728	-4.309
Årets afskrivninger	-565	-635
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	250	216
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-5.043</b>	<b>-4.728</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>906</b>	<b>1.216</b>
<b>11. Materielle anlægsaktiver under udførelse</b>		
Kostpris primo	13.708	17.114
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	35.562	10.248
Afgang i årets løb	-9.432	-13.654
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>39.838</b>	<b>13.708</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>39.838</b>	<b>13.708</b>
<b>12. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser</b>		
Hensat til tjenestemandspensioner primo	5.700	5.900
Regulering i regnskabsåret	-200	-200
<b>Hensat til tjenestemandspensioner ultimo</b>	<b>5.500</b>	<b>5.700</b>

## Noter

Beløb i t.kr.

	2018	2017
<b>13. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	0	396.443
Tilgodehavender fra salg	0	-79
Hensættelser	0	-1.254
	<u>0</u>	<u>395.110</u>

Der er ikke indregnet et skatteaktiv, idet beløbet er behæftet med usikkerhed, ligesom aktivet ikke forventes at kunne udnyttes inden for en kortere årrække. Der henvises til beskrivelse i note 1.

## 14. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

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

## 15. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

## 16. Nærtstående parter

Følgende nærtstående parter har bestemmende indflydelse på Silkeborg Spildevand A/S:  
Silkeborg Forsyning A/S, Tietgensvej 3, 8600 Silkeborg, der er modervirksomhed.  
Silkeborg Kommune, Søvej 1, 8600 Silkeborg, der ejer aktiekapitalen i Silkeborg Forsyning A/S.

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsvilkår.

## 17. Koncernforhold

Silkeborg Spildevand A/S indgår i koncernregnskabet for Silkeborg Forsyning A/S, CVR-nr. 31 93 55 20.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Silkeborg Spildevand A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Der er foretaget ændring i skøn vedrørende udskudt skat. Forpligtelsen indregnet i 2017 er i 2018 tilbageført. Dette påvirker årets resultat og egenkapitalen positivt med 395.110 t.kr. i 2018.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Generelt

Selskabets aktivitet med spildevandshåndtering baserer sig på "hvile i sig selv-princippet", hvorfor selskabets eventuelle takstmæssige overskud skal returneres til virksomhedens kunder i form af lavere takster. Det takstmæssige resultat fremgår ikke af årsrapporten, der aflægges efter driftsøkonomiske principper.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter faktureret salg vedr. regnskabsåret.

Årets udvikling i den takstmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen, såfremt årets takstmæssige resultat forventes at påvirke den fremtidige takstfastsættelse.

#### Produktions- og distributionsomkostninger

Produktions- og distributionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til drift af anlæg, produktionspersonale og afskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, m.v.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt á conto skat.

Selskabet er sambeskattet med alle danske skattepligtige koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Modtagne tilslutningsbidrag fragår i kostprisen, og reducerer dermed afskrivningsgrundlaget.

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

Produktions- og distributionsanlæg, 8 - 100 år  
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3 - 8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes løbende.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Hensatte forpligtelser

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

### Pensionsforpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til pensionsforpligtelser på nuværende og pensionerede tjenestemænd udlånt fra Silkeborg Kommune.

Hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift og investeringer samt selskabets likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt refunderet selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

### Nøgletal

Tekniske nøgletal er oplysninger, som er tilpasset virksomhedens drift.

Det vurderes ikke retvisende at oplyse økonomiske nøgletal, da selskabets indtægter og aktiviteter baserer sig på "hvile i sig selv-princippet".