

# **Silkeborg Spildevand A/S**

Tietgensvej 3

8600 Silkeborg

CVR-nr. 31857848

## **Årsrapport for 2017**

9. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 29. maj 2018

---

Søren Kristensen  
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

<b>Virksomheden</b>	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 2017 - 31. december 2017
<b>Bestyrelse</b>	Leif Bæk, Formand Søren Kristensen, Næstformand Lars Faarup Teresa Marta Jørgensen Knud Sloth Jes Vollertsen Palle Stokvad Jensen, Forbrugervalgt Ulrik Kragelund, Forbrugervalgt Claus Berg Mikkelsen, Medarbejdervalgt Jan Lysdal Nielsen, Medarbejdervalgt
<b>Direktion</b>	Kim Harreskov
<b>Revisor</b>	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Egtved Allé 4 6000 Kolding CVR-nr.: 33963556

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 29. maj 2018

### Direktion

Kim Harreskov

### Bestyrelse

Leif Bæk  
Formand

Søren Kristensen  
Næstformand

Lars Faarup

Teresa Marta Jørgensen

Knud Sloth

Jes Vollertsen

Palle Stokvad Jensen  
Forbrugervalgt

Ulrik Kragelund  
Forbrugervalgt

Claus Berg Mikkelsen  
Medarbejdervalgt

Jan Lysdal Nielsen  
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 2017 - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 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 der som beskrevet i note 1 er usikkerhed vedrørende fastlæggelse af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver og dermed opgørelsen og indregningen af udskudte skatteforpligtelser.

Der henvises herudover til beskrivelsen i note 6 (skat af årets resultat) og note 13 (udskudt skat).

#### 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 29. maj 2018

### **Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 33963556

Per Schøtt  
Statsautoriseret revisor  
mne28663

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er spildevandshåndtering.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 1 vedrørende skattesag.

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

Der er i noter til skat af årets resultat og hensættelse til udskudt skat indarbejdet omtale af særlige poster, der begge relaterer sig til den i note 1 omtalte 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 8.576 t.kr., hvilket er tilfredsstillende, og på niveau med de forventninger, der var til regnskabsåret. Resultatet er 4 mio. kr. dårligere end indtjeningen i 2016,, hvilket kan henføres til, at tab ved skrotning af ledninger er forøget med 3 mio. kr. Herudover er der alene mindre afvigelse i forhold til sidste år.

Årets skatteudgift består af udskudt skat på 395.110 t.kr. (der omtales nærmere i note 1), og aktuel skat på 7.818 t.kr. Af sidstnævnte hidrører 4.774 t.kr. fra regulering af skat for 2014 - 2016.

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 61.880 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 forsyningssikkerhed. De væsentligste investeringer er fornyelse af fælleskloaksystemet i Kjellerup og Bryrup, nye regnvandsbassiner med rensning i Them og Gjessø samt nedlæggelse af mindre renseanlæg. Hertil kommer at der i regnskabsåret har været høj aktivitet omkring byggemodninger, der i væsentlig grad overstiger det forventede aktivitetsniveau.

#### Årets pengestrøm

Selskabet har i regnskabsåret genereret 60.666 t.kr. i pengestrømme fra driften. Investeringer beslaglægger 61.860 t.kr., således at der i regnskabsåret er en reduktion af likvide beholdninger på 1.194 t.kr. Dette er i overensstemmelse med forventningerne til regnskabsåret.

#### 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.



## Ledelsesberetning

### Forventet udvikling

Selskabet er omfattet af takstregulering, hvorfor selskabet set over en årrække ikke skal generere væsentlige overskud. I 2018 forventes der et underskud før skat på niveau med 2017.

Silkeborg Spildevand A/S er omfattet af vandsektorloven, og de umiddelbare konsekvenser er indførelse af et prisloft/økonomiske rammer. Selskabets priser til kunderne i 2018 er lavere end de økonomiske rammer giver mulighed for.

### 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:

	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal (t.kr.):					
Nettoomsætning	110.095	111.230	111.616	112.927	111.668
Resultat af primær drift	-8.496	-4.043	-12.354	-522	-10.643
Resultat af finansielle poster	-80	-7	7	167	184
Årets resultat	-411.504	-1.610	-9.525	375	-9.279
Egenkapital	2.418.731	2.830.235	2.831.845	2.841.370	2.840.995
Balancesum	2.842.856	2.859.598	2.853.313	2.880.210	2.879.694
Investeringer i materielle anlægsaktiver	61.880	63.239	58.805	72.241	78.205
Antal medarbejdere - gennemsnit	38	37	35	35	36
Tekniske nøgletal:					
Afregnet spildevandsmængde (t.m3)	3.696	3.691	3.675	3.711	3.717

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	2017	2016
Nettoomsætning		110.095	111.230
Produktions- og distributionsomkostninger	2, 3	<u>-114.000</u>	<u>-110.291</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-3.905</b>	<b>939</b>
Administrationsomkostninger	2	<u>-4.591</u>	<u>-4.982</u>
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>-8.496</b>	<b>-4.043</b>
Finansielle indtægter	4	2	40
Finansielle omkostninger	5	<u>-82</u>	<u>-47</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-8.576</b>	<b>-4.050</b>
Skat af årets resultat	6	<u>-402.928</u>	<u>2.440</u>
<b>Årets resultat</b>	7	<b><u>-411.504</u></b>	<b><u>-1.610</u></b>

**Balance 31. december 2017**

Beløb i t.kr.

	Note	2017	2016
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger	8	33.742	33.163
Produktions- og distributionsanlæg	9	2.752.667	2.760.335
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10	1.216	1.595
Materielle anlægsaktiver under udførelse	11	13.708	17.114
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>2.801.333</b>	<b>2.812.207</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.801.333</b>	<b>2.812.207</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		676	4.526
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		32.432	35.445
Andre tilgodehavender		7.810	5.687
Periodeafgrænsningsposter		160	94
<b>Tilgodehavender</b>		<b>41.078</b>	<b>45.752</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>445</b>	<b>1.639</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>41.523</b>	<b>47.391</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.842.856</b>	<b>2.859.598</b>

**Balance 31. december 2017**

Beløb i t.kr.

	Note	2017	2016
<b>Passiver</b>			
Aktiekapital		5.000	5.000
Bunden overkurs		2.849.992	2.849.992
Bundne reserver		-436.261	-24.757
<b>Egenkapital</b>		<b>2.418.731</b>	<b>2.830.235</b>
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	12	5.700	5.900
Hensættelser til udskudt skat	13	395.110	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>400.810</b>	<b>5.900</b>
Modtagne forudbetalinger		0	1.113
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.338	18.057
Anden gæld		3.977	4.293
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>23.315</b>	<b>23.463</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>23.315</b>	<b>23.463</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.842.856</b>	<b>2.859.598</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 2017	5.000	2.849.992	-24.757	2.830.235
Forslag til årets resultatdisponering	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-411.504</u>	<u>-411.504</u>
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b><u>5.000</u></b>	<b><u>2.849.992</u></b>	<b><u>-436.261</u></b>	<b><u>2.418.731</u></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.

	2017	2016
Resultat af primær drift	-8.496	-4.043
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	72.734	69.675
Hensatte forpligtelser	-200	-250
Ændring i tilgodehavender	4.674	-34.375
Ændring i leverandørgæld mv.	-148	8.145
<b>Pengestrøm fra drift før finansielle poster</b>	<b>68.564</b>	<b>39.152</b>
Renteindbetalinger og lignende	2	40
Renteudbetalinger og lignende	-82	-47
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>	<b>68.484</b>	<b>39.145</b>
Modtagen refusion af selskabsskat	0	5.262
Betalt selskabsskat	-7.818	0
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>60.666</b>	<b>44.407</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-61.880	-63.239
Salg af materielle anlægsaktiver	20	4
<b>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-61.860</b>	<b>-63.235</b>
<b>Ændringer i likvider</b>	<b>-1.194</b>	<b>-18.828</b>
Likvider, primo	1.639	20.467
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>445</b>	<b>1.639</b>
<b>Likvider specificeres således:</b>		
Likvide beholdninger	445	1.639
<b>Likvider i alt</b>	<b>445</b>	<b>1.639</b>

**Noter**

Beløb i t.kr.

**1. Usikkerhed ved indregning og måling**

Det er i tidligere årsrapporter lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne i selskabet svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010. Udskudt skat har hidtil været beregnet på baggrund heraf.

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

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

Landsretten har i januar 2018 afsagt kendelse i 2 af branchen og SKAT udvalgte prøvesager. Landsretten gav SKAT medhold på hvad der vurderes at være andre præmisser end Landsskatteretten. Brancheorganisationen DANVA har anket prøvesagerne til Højesteret.

Selskabets egen sag er som følge af prøvesagerne sat i bero af Landsskatteretten.

Afgørelsen i prøvesagerne kan få afsmittende effekt for selskabet. Af forsigtighedsmæssige grunde er der derfor indregnet 395.110 t.kr. i udskudt skatteforpligtelse.

Beløbet på 395.110 t.kr er behæftet med usikkerhed dels som følge af udfaldet af de påklagede prøvesager til Højesteret og dels som følge af, at selskabets egen sag på nuværende tidspunkt ikke er færdigbehandlet af Landsskatteretten.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	17.224	16.415
Pensioner	2.437	2.375
Andre omkostninger til social sikring	213	287
	<b>19.874</b>	<b>19.077</b>
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>		
Direktion og bestyrelse	613	658
	<b>613</b>	<b>658</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	38	37
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Produktions- og distributionsanlæg	65.462	64.665
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	635	811
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	6.637	4.199
	<b>72.734</b>	<b>69.675</b>
Afskrivninger er indregnet således i resultatopgørelsen:		
Produktions- og distributionsomkostninger	<b>72.734</b>	<b>69.675</b>



**Noter**

Beløb i t.kr.

	2017	2016
<b>4. Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	2	40
	<u>2</u>	<u>40</u>
<b>5. Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	82	47
	<u>82</u>	<u>47</u>
<b>6. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	3.044	-1.725
Regulering af skat vedrørende tidligere år	4.774	-715
Regulering af udskudt skat	395.110	0
	<u>402.928</u>	<u>-2.440</u>
<p>Der er indregnet 395.110 t.kr. under skat af årets resultat som regulering af den udskudte skatteforpligtelse. Beløbet vedrører den udskudte skat omtalt i note 1. Der har ikke tidligere været indregnet udskudt skat, hvorfor det fulde beløb er indregnet her. Beløbet er behæftet med usikkerhed.</p> <p>Den nuværende regulering af selskabets priser vil give selskabet en opkrævningsret svarende til de faktiske skattebetalinger knyttet til den i note 13 viste udskudte skat, når disse skattebetalinger forfalder.</p> <p>Selskabet har valgt ikke at indregne denne opkrævningsret som et tilgodehavende i årsregnskabet, da der for nuværende ikke er planer om at udnytte opkrævningsretten.</p>		
<b>7. Forslag til resultatdisponering</b>		
Bundne reserver	-411.504	-1.610
	<u>-411.504</u>	<u>-1.610</u>
<b>8. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris primo	33.163	31.972
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	588	1.191
Afgang i årets løb	-9	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>33.742</u>	<u>33.163</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>33.742</u>	<u>33.163</u>

**Noter**

Beløb i t.kr.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>9. Produktions- og distributionsanlæg</b>		
Kostpris primo	3.253.867	3.204.005
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	64.442	55.598
Afgang i årets løb	-8.581	-5.736
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.309.728</b>	<b>3.253.867</b>
Af- og nedskrivninger primo	-493.532	-430.400
Årets afskrivninger	-65.462	-64.665
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.933	1.533
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-557.061</b>	<b>-493.532</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.752.667</b>	<b>2.760.335</b>
<b>10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	5.904	5.519
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	256	489
Afgang i årets løb	-216	-104
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.944</b>	<b>5.904</b>
Af- og nedskrivninger primo	-4.309	-3.602
Årets afskrivninger	-635	-811
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	216	104
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-4.728</b>	<b>-4.309</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.216</b>	<b>1.595</b>
<b>11. Materielle anlægsaktiver under udførelse</b>		
Kostpris primo	17.114	11.153
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	10.248	12.591
Afgang i årets løb	-13.654	-6.630
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>13.708</b>	<b>17.114</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>13.708</b>	<b>17.114</b>
<b>12. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser</b>		
Hensat til tjenestemandspensioner primo	5.900	6.150
Regulering i regnskabsåret	-200	-250
<b>Hensat til tjenestemandspensioner ultimo</b>	<b>5.700</b>	<b>5.900</b>

## Noter

Beløb i t.kr.

	2017	2016
<b>13. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	396.443	0
Tilgodehavender fra salg	-79	0
Hensættelser	-1.254	0
	<u>395.110</u>	<u>0</u>

Beløbet er behæftet med usikkerhed og er nærmere beskrevet i note 1 og 6.

## 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 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### 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.

### Administrationsomkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, 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.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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 salgsomkostninger 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".