
Svendborg Forsyning A/S

Ryttermarken 21, 5700 Svendborg

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 33 25 42 88

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/5 2018

Bo Tønnesen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 13

Balance 31. december 14

Egenkapitalopgørelse 17

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 18

Noter til årsregnskabet 19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Svendborg Forsyning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 23. april 2018

Direktion

Ole Steensberg Øgelund
direktør

Bestyrelse

Pia Dam Nissen
formand

Per Nykjær Jensen
næstformand

Anne Gry Tully

Hans Jordan Kroman

Ove Villads Engstrøm

Jesper Ullemose

Henrik Buchwald

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Svendborg Forsyning A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Svendborg Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("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 koncernen 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskab og 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller 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 koncernens og 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 koncernens og 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysninger, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Odense, den 23. april 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Erik Jacobsen
statsautoriseret revisor
mne10086

Mette Plambech
statsautoriseret revisor
mne34162

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Svendborg Forsyning A/S Ryttermarken 21 5700 Svendborg CVR-nr.: 33 25 42 88 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Svendborg |
| Bestyrelse | Pia Dam Nissen, formand Per Nykjær Jensen Anne Gry Tully Hans Jordan Kroman Ove Villads Engstrøm Jesper Ullemose Henrik Buchwald |
| Direktion | Ole Steensberg Øgelund |
| Revision | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Rytterkasernen 21 5000 Odense C |
| Pengeinstitut | Danske Bank - Finanscenter Fyn Albani Torv 2-3, 5000 Odense C |

Koncernoversigt

Moderselskab

Svendborg Forsyning A/S
Svendborg, Danmark
Nom. TDKK 1.000

*Konsoliderede
dattervirksomheder*

100% Svendborg Affald A/S
Svendborg, Danmark
Nom. TDKK 1.000

*Associerede
virksomheder*

100% Svendborg Forsyningservice A/S
Svendborg, Danmark
Nom. TDKK 500

24,3% SamAqua A/S
Odense, Danmark
Nom. 1.110

100% Svendborg Spildevand A/S
Svendborg, Danmark
Nom. TDKK 10.001

100% Svendborg Vand A/S
Svendborg, Danmark
Nom. TDKK 2.001

100% Svendborg Ve A/S
Svendborg, Danmark
Nom. TDKK 500

Hoved- og nøgletal

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

| | Koncern | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Nettoomsætning | 180.036 | 175.908 | 179.977 | 169.819 | 183.055 |
| Bruttofortjeneste | 98.395 | 97.017 | 98.963 | 83.744 | 55.898 |
| Resultat før finansielle poster | 35.667 | 37.380 | 36.644 | 32.944 | 48.631 |
| Resultat af finansielle poster | -15.088 | -13.805 | -13.820 | -12.989 | -10.992 |
| Årets resultat | 16.103 | 18.697 | 18.970 | 14.966 | 29.357 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 1.970.286 | 1.952.987 | 1.917.231 | 1.848.964 | 1.797.195 |
| Egenkapital | 1.364.744 | 1.348.641 | 1.329.945 | 1.310.490 | 1.283.191 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | 62.942 | 49.377 | 55.899 | 66.185 | 78.577 |
| - investeringsaktivitet | -49.379 | -100.288 | -92.279 | -105.754 | -79.404 |
| heraf investering i materielle anlægsaktiver | -50.894 | -99.594 | -93.202 | 109.399 | 79.404 |
| - finansieringsaktivitet | 2.133 | 49.004 | 40.236 | 16.740 | 16.158 |
| Årets forskydning i likvider | 15.696 | -1.907 | 3.856 | -22.829 | 15.331 |
| | | | | | |
| Antal medarbejdere | 72 | 71 | 74 | 73 | 74 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Bruttomargin | 54,7% | 55,2% | 55,0% | 49,3% | 30,5% |
| Overskudsgrad | 19,8% | 21,2% | 20,4% | 19,4% | 26,6% |
| Soliditetsgrad | 69,3% | 69,1% | 69,4% | 70,9% | 71,4% |

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Svendborg Forsyning A/S' hovedaktivitet er at eje kapitalandele i datterselskaberne Svendborg Forsyningservice A/S, Svendborg VE A/S, Svendborg Spildevand A/S, Svendborg Vand A/S og Svendborg Affald A/S.

Svendborg Forsyning A/S blev stiftet i 2010 som moderselskab for koncernen.

Svendborg Spildevand A/S modtager og renser al spildevand på renseanlæg og afleder spildevand og regnvand i kloakerede områder for Svendborg Kommune.

Svendborg Vand A/S producerer og leverer drikkevand i Svendborg Kommune.

Svendborg Affald A/S administrerer afhentning af affald og drift af genbrugsstationer.

Svendborg VE A/S er stiftet med henblik på at opføre, eje og drive energiproducerende anlæg baseret på vedvarende energikilder. Svendborg VE A/S har været uden væsentlig aktivitet i 2017.

Svendborg Forsyningservice A/S fungerer som serviceselskab for koncernens øvrige selskaber og har koncernens 72 medarbejdere ansat.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat:

Årets resultat udviser et overskud 16.103 tkr.

Pr. 31. december 2017 udgør egenkapitalen 1.364.744 tkr. mod 1.348.641 tkr. i 2016.

Koncernen har i 2017 realiseret følgende resultater:

| tkr. | Netto- omsætning | Resultat af primær drift | Resultat før skat | Skat af årets resultat | Årets resultat |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------------------|----------------------|------------------------------|-------------------|
| Svendborg Forsyning A/S | 0 | -21 | 16.098 | 5 | 16.103 |
| Svendborg Forsyningservice A/S | 47.276 | 1.451 | 853 | -189 | 664 |
| Svendborg Affald A/S | 57.064 | 893 | 0 | 0 | 0 |
| Svendborg Vand A/S | 29.445 | 11.079 | 8.421 | -1.853 | 6.568 |
| Svendborg Spildevand A/S | 93.527 | 23.690 | 11.339 | -2.442 | 8.897 |
| Svendborg VE A/S | 0 | -7 | -12 | 3 | -10 |
| Elimineringer | -47.276 | 0 | -16.119 | 0 | -16.119 |
| I alt for koncernen | 180.036 | 37.085 | 20.580 | -4.476 | 16.103 |

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

Ledelsesberetning

Der består dog en vis usikkerhed både i forhold til effekten af den statslige regulering, som sektoren er blevet underlagt og udfaldet af den pågående afklaring af skatteforholdene.

Investeringer:

Koncernen har samlet set foretaget investeringer for 49.379 tkr. i 2017.

Kapitalberedskab:

Koncernen Svendborg Forsyning A/S er velkonsolideret. Soliditetsgraden udgør 69,3%, svarende til en egenkapital på 1.364.744 tkr. og en balancesum på 1.970.286 tkr. pr. 31. december 2017.

Bestyrelse og direktion:

Der har ikke været ændringer i bestyrelse og direktion i 2017.

Særlige risici

Serviceselskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at efterkomme den koncerninterne efterspørgsel fra driftsselskaberne.

For vand- og spildevandsforsyningen består den væsentligste driftsrisiko i evnen til at have konstant fokus på sikker drift, varen skal leveres 24 timer i døgnet, 7 dage om ugen, 365 dage om året kombineret med konstant fokus på effektivisering af de interne processer. Desuden er det væsentligt for forsyningen hele tiden at være på forkant med den teknologiske udvikling inden for administration, produktion og distribution af drikkevand samt administration, transport og rensning af spildevand.

Der vurderes ikke at være særlige risici knyttet til koncernens affaldshåndteringsaktivitet.

Finansielle risici:

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

Miljøforhold

I ledelsessystemet er der opstillet en række kvalitets- og miljømål, som generelt er overholdt. I CSR rapporten 2017 for Vand og Affald er der en komplet afrapportering af kvalitets- og miljømål.

Finansielle risici

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

Ledelsesberetning

De kommende års udfordringer

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

Nye affaldsordninger og implementering af disse, EU's kommende lovgivning for cirkulær økonomi, samt de kommende nationale tiltag i forbindelse med en optimering af affald som ressource vil ligeledes være områder som vil være i fokus i de kommende år.

Endvidere stiller vandsektorloven og den kommende affaldsreform en række udfordringer i relation til hvilke muligheder der er for bl.a. tilknyttet aktivitet og sheared service selskaber.

Det vurderes, at Svendborg Forsyning A/S er godt forberedt til de ovenstående udfordringer.

Samfundsansvar

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

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

Udviklingsaktiviteter i koncernen

Svendborg Forsyningsservice A/S

Det fælles vandsamarbejde:

Svendborg Forsyningsservice A/S ejer endvidere 24,3 % af et fælles serviceselskab SamAqua A/S, der leverer ydelser inden for IT, indkøb og HR. Selskabet blev i 2012 stiftet sammen med Vandcenter syd A/S og Middelfart Spildevand A/S og Svendborg Forsyningsservice A/S, ejerkredsen er siden stiftelsen vokset til i alt 11 forsyninger.

Udviklingsaktiviteter:

Selskabet har igangsat en række tværgående udviklingsprojekter, hvoraf større og væsentlige aktiviteter er opført i det nedenstående: Der henvises endvidere til søsterselskabernes årsrapporter for områdespecifikke udviklingsaktiviteter:

-Fastholdt certificering efter kvalitet, miljø, arbejdsmiljø og fødevarer sikkerhed standarder ved 2 årlige eksterne auditering af DNV-GL certificering. De to audits har kun relateret i mindre afvigelser.

-Modtaget MiljøDiplom fra Miljøforum Fyn for løbende forbedringer på Miljøområdet.

Ledelsesberetning

-Videreudviklet fælles forretningsområder i SamAqua A/S, herunder indkøbsfunktion, lønadministration, kommunikation, it-drift mv.

-Gennemført IT sikkerheds analyse og opstartet tiltag til forbedring af samme.

Svendborg Spildevand A/S

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

- Kloaknettet er udvidet med cirka 0,5 km, og der er etableret 2 minipumpestationer.
- Der er bygget 5 parcelhusgrunde og 3 erhvervsgrunde.
- Pumpestationerne på Nonnevænget og Kastanje Alle er blevet renoveret.
- Der er renoveret 2,2 km hovedkloakledninger.
- I 2017 har 30 ejendomme etableret private LAR-anlæg, og dermed frakoblet regnvandet fra kloaksystemet.
- Etablering af offentlig LAR anlæg i Kogtved er gennemført og pilotprojekts første fase er evalueret.
- Nye eltavler er etableret på Egsmade og Gudme renseanlæg, samt på hovedpumpestationen.

Svendborg Affald A/S

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

- Fælles projekt med SDU og de øvrige affaldsselskaber og kommuner på Fyn er fortsat i 2017 hvor der er fokus på at indhente synergier for at optimere ressourceudnyttelse. Scenarierapport er afrapporteret i september 2017 og det forventes, at der i løbet af 2018 tages beslutninger om fremtidige affaldsordninger og behandlingsanlæg.
- Gennemført fire frontløberordninger, som en del af affaldsplanen for Svendborg Kommune, hvor fokus har været lokalinvolvering i øget sortering af husholdningsaffald til genbrug. Forsøgene er evalueret i 2017 og indgår som beslutningsmateriale for kommende affaldssystemer.
- Udvidelse af fraktioner til indsamling på Drejø er etableret med støtte fra Miljøstyrelsen.
- Implementeret skelordning for dagrenovation samtidig med skift til ny entreprenør efter gennemført udbud.

Svendborg Vand A/S

Selskabet har løbende arbejdet med at optimere de administrative og driftsmæssige processer. En lang række udviklingsaktiviteter er igangsat og de tværgående aktiviteter er beskrevet i årsrapporten for Svendborg Forsyningservice A/S. De væsentligste udviklingsaktiviteter for Svendborg Vand A/S er oplistet i det nedenstående:

Ledelsesberetning

-Svendborg Vand A/S er fortsat certificeret efter fødevestandarden ISO 22000:2005 og har i 2017 været igennem 1 ekstern audits med få mindre afvigelser.

-I forbindelse med vandets dag den 22. marts 2017, blev der udleveret drikkedunke til børnehaveklasse. I forbindelse med fødevestemessen "Kulinarisk Sydfyn" den 24. og 25. juni og Torvedag den 3. august blev en vandbar opstillet og frisk vand fra hanen blev uddelt.

-Det nye vandværk Sørupværket er opført og under indkøring. Sørupværket er den første del af realisering af Masterplan for Fremtidens Vand, som omfatter opgradering af de tekniske anlæg for at sikre, at vi også i fremtiden kan levere rent og godt drikkevand.

-I 2017 er der renoveret 2,9 km ledning og anlagt 1,3 km ny ledning.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | | 2017 TDKK | 2016 TDKK | 2017 TDKK | 2016 TDKK |
| Nettoomsætning | 1 | 180.036 | 175.908 | 0 | 0 |
| Produktionsomkostninger | 2 | -81.641 | -78.891 | 0 | 0 |
| Bruttoresultat | | 98.395 | 97.017 | 0 | 0 |
| Distributionsomkostninger | | -40.870 | -39.710 | 0 | 0 |
| Administrationsomkostninger | 2 | -20.441 | -19.105 | -21 | -58 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 37.084 | 38.202 | -21 | -58 |
| Andre driftsindtægter | | 12 | 0 | 0 | 0 |
| Andre driftsomkostninger | | -1.429 | -822 | 0 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | 35.667 | 37.380 | -21 | -58 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 0 | 0 | 16.119 | 18.746 |
| Finansielle indtægter | 3 | 420 | 432 | 0 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -15.508 | -14.237 | 0 | 0 |
| Resultat før skat | | 20.579 | 23.575 | 16.098 | 18.688 |
| Skat af årets resultat | 5 | -4.476 | -4.878 | 5 | 9 |
| Årets resultat | | 16.103 | 18.697 | 16.103 | 18.697 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | | | |
|---|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 0 | 16.119 | 18.746 |
| Overført resultat | | 16.103 | 18.697 | -16 | -49 |
| | | 16.103 | 18.697 | 16.103 | 18.697 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2017 TDKK | 2016 TDKK | 2017 TDKK | 2016 TDKK |
| Software | | 7.213 | 8.703 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 6 | 7.213 | 8.703 | 0 | 0 |
| Grunde og bygninger | | 129.155 | 90.824 | 0 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 1.708.623 | 1.685.446 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 10.771 | 12.089 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 31.731 | 84.242 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | 1.880.280 | 1.872.601 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 8 | 0 | 0 | 1.364.683 | 1.348.564 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 9 | 267 | 267 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 267 | 267 | 1.364.683 | 1.348.564 |
| Anlægsaktiver | | 1.887.760 | 1.881.571 | 1.364.683 | 1.348.564 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | Koncern | | Morderselskab | |
|--|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2017 TDKK | 2016 TDKK | 2017 TDKK | 2016 TDKK |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 3.212 | 3.706 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger | | 3.212 | 3.706 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 8.740 | 12.264 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 13 | 27 |
| Andre tilgodehavender | | 9.285 | 10.160 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltager | 10 | 26.789 | 26.854 | 0 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | 13 | 0 | 0 | 15 | 15 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 5 | 13 |
| Periodeafgrænsningsposter | 11 | 1.934 | 1.562 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender | | 46.748 | 50.840 | 33 | 55 |
| Likvide beholdninger | | 32.566 | 16.870 | 40 | 33 |
| Omsætningsaktiver | | 82.526 | 71.416 | 73 | 88 |
| Aktiver | | 1.970.286 | 1.952.987 | 1.364.756 | 1.348.652 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | Koncern | | Morderselskab | |
|--|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2017 TDKK | 2016 TDKK | 2017 TDKK | 2016 TDKK |
| Selskabskapital | | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 0 | 87.332 | 71.213 |
| Overført resultat | | 1.363.744 | 1.347.641 | 1.276.412 | 1.276.428 |
| Egenkapital | 12 | 1.364.744 | 1.348.641 | 1.364.744 | 1.348.641 |
| Hensættelse til udskudt skat | 13 | 24.575 | 20.098 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 24.575 | 20.098 | 0 | 0 |
| Kreditinstitutter | | 451.639 | 451.414 | 0 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 71.178 | 69.756 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 14 | 522.817 | 521.170 | 0 | 0 |
| Kreditinstitutter | 14 | 20.831 | 19.075 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 18.697 | 19.203 | 12 | 11 |
| Overdækning | 15 | 1.367 | 6.777 | 0 | 0 |
| Anden gæld | | 15.293 | 16.067 | 0 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 14,16 | 1.962 | 1.956 | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 58.150 | 63.078 | 12 | 11 |
| Gældsforpligtelser | | 580.967 | 584.248 | 12 | 11 |
| Passiver | | 1.970.286 | 1.952.987 | 1.364.756 | 1.348.652 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 19 | | | | |
| Nærtstående parter | 20 | | | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 21 | | | | |

Egenkapitalopgørelse

Koncern

| | Selskabskapital TDKK | Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode TDKK | Overført resultat TDKK | I alt TDKK |
|---------------------------------|-------------------------|--|------------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar | 1.000 | 0 | 1.347.641 | 1.348.641 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 16.103 | 16.103 |
| Egenkapital 31. december | 1.000 | 0 | 1.363.744 | 1.364.744 |

Moderselskab

| | Selskabskapital TDKK | Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode TDKK | Overført resultat TDKK | I alt TDKK |
|---------------------------------|-------------------------|--|------------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar | 1.000 | 71.213 | 1.276.428 | 1.348.641 |
| Årets resultat | 0 | 16.119 | -16 | 16.103 |
| Egenkapital 31. december | 1.000 | 87.332 | 1.276.412 | 1.364.744 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | |
|--|------|----------------|-----------------|
| | | 2017 TDKK | 2016 TDKK |
| Årets resultat | | 16.103 | 18.697 |
| Reguleringer | 17 | 64.032 | 61.437 |
| Ændring i driftskapital | 18 | -2.105 | -16.953 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 78.030 | 63.181 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 415 | 432 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -15.503 | -14.236 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 62.942 | 49.377 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | 0 | -1.232 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -50.894 | -99.594 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 1.515 | 538 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -49.379 | -100.288 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | -19.076 | -4.154 |
| Optagelse af gæld til kreditinstitutter | | 21.055 | 52.000 |
| Optagelse af langfristet gæld i øvrigt | | 154 | 1.158 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 2.133 | 49.004 |
| Ændring i likvider | | 15.696 | -1.907 |
| Likvider 1. januar | | 16.870 | 18.777 |
| Likvider 31. december | | 32.566 | 16.870 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 32.566 | 16.870 |
| Likvider 31. december | | 32.566 | 16.870 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|
| | 2017 TDKK | 2016 TDKK | 2017 TDKK | 2016 TDKK |
| 1 Nettoomsætning | | | | |
| Nettoomsætning, indland | 174.625 | 170.575 | 0 | 0 |
| Regulering over/underdækning | 5.411 | 5.333 | 0 | 0 |
| | 180.036 | 175.908 | 0 | 0 |
| 2 Medarbejderforhold | | | | |
| Lønninger | 27.837 | 26.944 | 0 | 0 |
| Pensioner | 4.138 | 3.969 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 413 | 462 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 884 | 839 | 0 | 0 |
| | 33.272 | 32.214 | 0 | 0 |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse | 1.321 | 1.245 | 0 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 72 | 71 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 2017 TDKK | 2016 TDKK | 2017 TDKK | 2016 TDKK |
| 3 Finansielle indtægter | | | | |
| Andre finansielle indtægter | 420 | 432 | 0 | 0 |
| | 420 | 432 | 0 | 0 |
| 4 Finansielle omkostninger | | | | |
| Andre finansielle omkostninger | 15.508 | 14.237 | 0 | 0 |
| | 15.508 | 14.237 | 0 | 0 |
| 5 Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | -1 | 4 | -5 | -9 |
| Årets udskudte skat | 395 | 657 | 0 | 0 |
| Regulering af udskudt skat tidligere år | 4.082 | 4.217 | 0 | 0 |
| | 4.476 | 4.878 | -5 | -9 |

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

| | Software TDKK |
|---|------------------|
| Kostpris 1. januar | 14.344 |
| Kostpris 31. december | 14.344 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 5.641 |
| Årets afskrivninger | 1.490 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 7.131 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 7.213 |

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

| | Grunde og byg- ninger | Produktionsan- læg og maski- ner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse | I alt |
|--|--------------------------|--|---|--|------------------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Kostpris 1. januar | 123.303 | 1.970.916 | 20.398 | 84.242 | 2.198.859 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 1.265 | 726 | 48.903 | 50.894 |
| Afgang i årets løb | 0 | -1.515 | 0 | -269 | -1.784 |
| Overførsler i årets løb | 41.982 | 59.163 | 0 | -101.145 | 0 |
| Kostpris 31. december | 165.285 | 2.029.829 | 21.124 | 31.731 | 2.247.969 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 32.477 | 285.470 | 8.310 | 0 | 326.257 |
| Årets afskrivninger | 3.653 | 35.852 | 2.043 | 0 | 41.548 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -116 | 0 | 0 | -116 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 36.130 | 321.206 | 10.353 | 0 | 367.689 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 129.155 | 1.708.623 | 10.771 | 31.731 | 1.880.280 |

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Kostpris 1. januar | 1.280.590 | 1.280.590 |
| Kostpris 31. december | 1.280.590 | 1.280.590 |
| Værdireguleringer 1. januar | 67.974 | 52.467 |
| Årets resultat | 16.119 | 15.507 |
| Værdireguleringer 31. december | 84.093 | 67.974 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 1.364.683 | 1.348.564 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-------------------------------|-----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Svendborg Affald A/S | Svendborg | 1.000 | 100% | 5.678 | 0 |
| Svendborg Forsyningservice A/ | Svendborg | 500 | 100% | 2.539 | 664 |
| Svendborg Spildevand A/S | Svendborg | 10.001 | 100% | 1.170.717 | 8.875 |
| Svendborg Vand A/S | Svendborg | 2.001 | 100% | 183.804 | 6.590 |
| Svendborg Ve A/S | Svendborg | 500 | 100% | 1.945 | -9 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------------|------------|--------------|----------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| 9 Kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. januar | 270 | 270 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december | 270 | 270 | 0 | 0 |
| Værdireguleringer 1. januar | -3 | -1 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | -2 | 0 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december | -3 | -3 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 267 | 267 | 0 | 0 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-------------|----------|-----------------|----------------------|-------------|----------------|
| SamAqua A/S | Odense | 1.110 | 24,3% | 1.110 | - |

10 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos aktionær, Svendborg Kommune.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

12 Egenkapital

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

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

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 2017 TDKK | 2016 TDKK | 2017 TDKK | 2016 TDKK |
| 13 Hensættelse til udskudt skat | | | | |
| Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle og materielle aktiver, over-/underdækning, tilslutningsbidrag samt skattemæssige underskud. | | | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar | 20.098 | 15.220 | -15 | -20 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | 4.477 | 4.878 | 0 | 5 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december | 24.575 | 20.098 | -15 | -15 |

14 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:

Kreditinstitutter

| | | | | |
|------------------|----------------|----------------|----------|----------|
| Efter 5 år | 363.193 | 324.034 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 88.446 | 127.380 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 451.639 | 451.414 | 0 | 0 |
| Inden for 1 år | 20.831 | 19.075 | 0 | 0 |
| | 472.470 | 470.489 | 0 | 0 |

Periodeafgrænsningsposter

| | | | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|----------|----------|
| Efter 5 år | 71.178 | 69.756 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 71.178 | 69.756 | 0 | 0 |
| Inden for 1 år | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Øvrige periodeafgrænsningsposter | 1.962 | 1.956 | 0 | 0 |
| | 73.140 | 71.712 | 0 | 0 |

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

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | |
|---|---------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| | TDKK | TDKK |
| 15 Overdækning | | |
| Saldo primo | 6.777 | 15.221 |
| Årets regulering | -5.410 | -8.444 |
| | 1.367 | 6.777 |
| 16 Periodeafgrænsningsposter | | |
| Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år. | | |
| 17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -420 | -432 |
| Finansielle omkostninger | 15.508 | 14.237 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 44.468 | 42.754 |
| Skat af årets resultat | 4.476 | 4.878 |
| | 64.032 | 61.437 |
| 18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 494 | -1.239 |
| Ændring i tilgodehavender | 4.090 | 2.076 |
| Ændring i leverandører m.v. | -6.689 | -17.790 |
| | -2.105 | -16.953 |

Noter til årsregnskabet

19 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernselskabernes eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Vejafledningsbidrag

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

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør TDKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

20 Nærtstående parter

| | <u>Grundlag</u> |
|---|-----------------|
| Bestemmende indflydelse | |
| Svendborg Kommune Ramsherred 5, 5700 Svendborg | Eneaktionær |

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Svendborg Forsyning A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2017 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Svendborg Forsyning A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige i det omfang, goodwill vedrører distributionsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

| | |
|---|----------|
| Bygninger | 30-75 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 8-100 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4-50 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

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 | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |