

SYDDJURS SPILDEVAND A/S
TYRRISVEJ 14, FØLLE, 8410 RØNDE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. maj 2019

Poul Møller

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-9
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Syddjurs Spildevand A/S Tyrrisvej 14 Følle 8410 Rønde
	CVR-nr.: 29 81 89 67 Stiftet: 26. februar 2009 Hjemsted: Syddjurs Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jan Kjær Madsen, formand Marianne Nielsen, næstformand, forbrugervalgt Kristian Herget Kenneth Degnbøl Anders Peter Arthur Rasmussen Torben Therkelsen Jan Baarup Jensen, forbrugervalgt Martin Kjær Damgaard, medarbejdervalgt Lilian Pérard Kloster, medarbejdervalgt
Direktion	Søren Lynge Petersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Danske Bank Holmens Kanal 2 1090 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Syddjurs 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 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 8. april 2019

Direktion:

Søren Lyng Petersen

Bestyrelse:

Jan Kjær Madsen
Formand

Marianne Nielsen
Næstformand, Forbrugervalgt

Kristian Herget

Kenneth Degnbol

Anders Peter Arthur Rasmussen

Torben Therkelsen

Jan Baarup Jensen
Forbrugervalgt

Martin Kjær Damgaard
Medarbejdervalgt

Lilian Pérard Kloster
Medarbejdervalgt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Syddjurs Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Syddjurs Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 - 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 det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling", som beskriver de usikkerheder, der er forbundet med indregning og måling af tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år samt det opgjorte skatteaktiv oplyst i noten "Eventualposter". Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende disse forhold.

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 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 revisionen af 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

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.

Aarhus, den 8. april 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Damsted Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40021

Søren Peter Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16691

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets primære formål er at transportere og rense spildevandet fra ca. 15.600 forbrugere. Der skal vedligeholdes og drives ca. 790 km ledning, 240 pumpestationer, 123 bassiner, 233 udløb og 10 renseanlæg.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier for anlægsaktiverne svarer til de regulatoriske værdier beregnet i Pris- og levetidskataloget (POLKA-værdier), som blev opgjort i forbindelse med den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010. Den skattemæssige værdiansættelse af anlægsaktiverne er i overensstemmelse med dom afsagt af Højesteret den 8. november 2018 i de 2 prøvesager vedrørende skattemæssige indgangsværdier for vand- og spildevandsselskaber underlagt et hvile-i-sig-selv-princip.

Som følge af Højesterets dom skal selskabets årsopgørelser for indkomstårene 2010-2017 genoptages, så der foretages skattemæssige afskrivninger med udgangspunkt i POLKA-værdier (de skattemæssige indgangsværdier). Den nærmere proces for ændring af de skattemæssige indgangsværdier og genoptagelse af selvangivelser/årsopgørelser for indkomstårene 2010-2017 er pt. ikke endelig klarlagt, idet offentliggørelse af genoptagelsescirkulære fra Skattestyrelsen afventes.

Det er for opgørelsen af selskabets skatteaktiv lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier for anlægsaktiverne svarer til de regulatoriske værdier beregnet i Pris- og levetidskataloget (POLKA-værdier).

Selskabet har baseret herpå et udskudt skatteaktiv på netto 149.655 tkr. Selskabet er underlagt et hvile-i-sig-selv-princip, og tidshorizonten for udnyttelse af skatteaktivet er langsigtet, hvorfor værdiansættelse af skatteaktivet er forbundet med en usikkerhed. Skatteaktivet er på det foranstående grundlag ikke indregnet i balancen, men oplyst som et eventualaktiv i noten "Eventualposter".

I regnskabsposten tilgodehavende selskabsskat under omsætningsaktiver er indregnet en tilgodehavende selskabsskat på 13.201 tkr. ekskl. rentetillæg (basisrente + fasttillæg) vedrørende tidligere år. Beløbet svarer til betalte selskabsskatter for indkomstårene 2010-2017, der forventes tilbagebetalt fra Skattestyrelsen efter genoptagelse af årsopgørelser for indkomstårene 2010-2017, hvor POLKA-værdierne forventes anvendt som skattemæssige afskrivningsgrundlag.

Den indregnede tilgodehavende selskabsskat på 13.201 tkr. vedrørende tidligere år er forbundet med en vis usikkerhed, idet selskabets skattesag ikke er endelig afklaret, ligesom genoptagelsescirkulæret fra Skattestyrelsen ikke er offentliggjort. Opgørelsen af den tilgodehavende selskabsskat er derfor baseret på ledelsens forventninger til principper i det ikke offentliggjorte genoptagelsescirkulære. Ligeledes er tilsvarende indtægt i resultatopgørelsen under skat af årets resultat forbundet med samme usikkerhed.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets omsætning udgør 78.139 tkr. og årets resultat udgør 17.053 tkr. før skat. Udviklingen skal sammenholdes med at selskabet budgetterede med en omsætning på 73.710 tkr. og et resultat før skat på 26.950 tkr.

Aktiviteterne i 2018 har været præget af fortsat optimering af de driftmæssige og administrative processer. Implementering af et fælles SRO- system pågår og renoveringsplan for pumpestationer med renovering af ca. 7-8 pumpestationer pr. år gennemføres fortsat. Samarbejdet med Aarhus vand om anvendelse af slam til energiproduktion på Egå renseanlæg er gennemført. Projektet med projektering i eget hus forløber fortsat planmæssigt. Deltagelse i forskningsprojekt med bl.a. Teknologisk Institut om mikroplast i regnvand med støtte fra staten fortsætter. Arbejdet med ny persondataforordning er gennemført. Samarbejdet med AquaDjurs om fælles opkrævning af forbrugsafgifter forløber planmæssigt og samarbejdet udbygges yderligere. Og medejerskabet af Shared as giver fortsat besparelser. Valg af forbrugerrepræsentanter til bestyrelsen er gennemført.

Ved fortsat optimering og trimning af selskabet er driftsbudgettet fra 2010 til 2018 reduceret fra 34,4 mill. kr. til 28,2 mill. kr.

I forlængelse af kommunalvalget i 2017 indtrådte ejerens bestyrelsesmedlemmer i bestyrelsen ved generalforsamlingen i maj 2018 og de nye forbrugervalgte medlemmer indtrådte samtidigt. Hovedparten af den nye bestyrelse deltog i et bestyrelseskursus i oktober måned. Bestyrelsen har i 2018 bl.a. arbejdet med:

- Budgetter, regnskaber og takster.
- Valg af forbrugerrepræsentanter til bestyrelsen.
- Samarbejde med naboselskabet AquaDjurs.
- Reinvesteringsbehov for kloakker og pumpestationer.
- Finansieringsstrategi
- Ejerstrategi
- Revision af lånepolitik
- Deltagelse i Shared as, med 5 andre vandselskaber.

På tidspunktet for udarbejdelse af ledelsesberetningen var oplysningerne at alle renskrav for udledning af spildevand fra renseanlæggene er overholdt i 2018.

Af større investeringsprojekter i 2018 kan nævnes:

- Separering i Rønne.
- Kaløskolerne til Rønne
- Ristebygværk og solceller på Marbæk renseanlæg.
- Slamlagertank Boeslum renseanlæg.
- Renovering af pumpestationer.
- Separatkloakering flere steder i Hornslet.
- Separering i Karlby.
- Kloakrenovering i Knebel inkl. bassinanlæg
- Renovering på Knebel renseanlæg.
- Det åbne land.
- Diverse byggemodninger.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden

Fortsat udbygning af samarbejde med andre selskaber som f.eks. AquaDjurs as og fortsættelse af samarbejdet i Shared as.

Nye udfordringer for selskabet bliver:

- Uvedkommende vand.
- Udmøntning af vision for rensning af spildevand på Djursland.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 tkr.	2017 tkr.
NETTOOMSÆTNING	1	78.139	82.546
Produktions- og distributionsomkostninger.....	2	-50.554	-48.877
BRUTTORESULTAT		27.585	33.669
Administrationsomkostninger.....	2	-8.293	-9.538
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		19.292	24.131
Andre driftsomkostninger.....		-799	-537
DRIFTSRESULTAT		18.493	23.594
Finansielle indtægter.....	3	261	931
Finansielle omkostninger.....	4	-1.701	-969
RESULTAT FØR SKAT		17.053	23.556
Skat af årets resultat.....	5	38.062	-6.186
ÅRETS RESULTAT		55.115	17.370
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		55.115	17.370
I ALT		55.115	17.370

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 tkr.	2017 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		16.086	16.451
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	16.086	16.451
Grunde og bygninger.....		39.566	34.272
Produktionsanlæg og maskiner.....		999.722	979.985
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		4.292	3.878
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		26.114	30.309
Materielle anlægsaktiver.....	7	1.069.694	1.048.444
ANLÆGSAKTIVER.....		1.085.780	1.064.895
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		6.373	1.410
Andre tilgodehavender.....		10.911	8.162
Tilgodehavende selskabsskat.....		13.201	0
Tilgodehavender.....		30.485	9.572
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		134	134
Værdipapirer.....		134	134
Likvide beholdninger.....		6.734	16.121
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		37.353	25.827
AKTIVER.....		1.123.133	1.090.722

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 tkr.	2017 tkr.
Selskabskapital.....		10.000	10.000
Overført overskud.....		962.556	907.444
EGENKAPITAL.....	8	972.556	917.444
Hensættelse til udskudt skat.....		0	25.075
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	25.075
KommuneKredit.....		69.738	72.742
Tilslutningsbidrag.....		55.538	52.532
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	125.276	125.274
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	3.326	3.293
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		5.766	685
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		10.884	11.112
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		0	366
Selskabsskat.....		0	2.307
Anden gæld.....		5.325	5.166
Kortfristede gældsforpligtelser.....		25.301	22.929
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		150.577	148.203
PASSIVER.....		1.123.133	1.090.722
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	12		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2018	2017
	tkr.	tkr.
Årets resultat.....	55.115	17.370
Årets afskrivninger tilbageført.....	31.080	29.637
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	799	551
Over/underdækning.....	0	-9.184
Skat af årets resultat tilbageført.....	-38.062	6.186
Betalt selskabsskat.....	-2.521	-3.586
Ændring i tilgodehavender.....	-7.713	326
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	4.645	1.883
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	43.343	43.183
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-2.026	-2.727
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-50.739	-48.835
Tilslutningsbidrag.....	3.006	6.292
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-49.759	-45.270
Afdrag på lån.....	-2.971	-4.020
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-2.971	-4.020
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-9.387	-6.107
Likvider 1. januar.....	16.121	22.228
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	6.734	16.121
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	6.734	16.121
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	6.734	16.121

NOTER

	2018 tkr.	2017 tkr.	Note
Nettoomsætning			1
Omsætning fra hovedaktivitet.....	78.139	73.362	
Årets over-/underdækning.....	0	9.184	
	78.139	82.546	
 Medarbejderforhold			 2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 31 (2017: 34)			
Løn og gager.....	15.087	15.732	
Pensioner.....	1.498	1.555	
Andre omkostninger til social sikring.....	238	148	
	16.823	17.435	
 Finansielle indtægter			 3
Kursgevinster på valutalån.....	56	760	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	205	171	
	261	931	
 Finansielle omkostninger			 4
Kurstab på valutalån.....	388	48	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.313	921	
	1.701	969	
 Skat af årets resultat			 5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	3.125	
Tilgodehavende skat vedrørende tidligere år.....	-12.987	0	
Regulering af udskudt skat.....	-25.075	3.061	
	-38.062	6.186	
 Immaterielle anlægsaktiver			 6
		Erhvervede im- materielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2018.....		27.784	
Tilgang.....		2.026	
Kostpris 31. december 2018.....		29.810	
Afskrivninger 1. januar 2018.....		11.332	
Årets afskrivninger		2.392	
Afskrivninger 31. december 2018.....		13.724	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		16.086	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

7

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2018.....	36.800	2.218.844
Overførsel.....	5.541	48.448
Afgang.....	0	-1.902
Kostpris 31. december 2018.....	42.341	2.265.390
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	2.528	1.238.859
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-1.103
Årets afskrivninger	247	27.912
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	2.775	1.265.668
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	39.566	999.722
	Andre anlæg, Mat. anlægsaktiver	driftsmateriel og under udførelse og forudbet.
	inventar	
Kostpris 1. januar 2018.....	9.733	30.306
Overførsel.....	942	-54.931
Tilgang	0	50.739
Kostpris 31. december 2018.....	10.675	26.114
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	5.854	
Årets afskrivninger	529	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	6.383	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	4.292	26.114

Egenkapital

8

	Selskabskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 31. december 2017.....	10.000	481.891	491.891
Korrektion af egenkapital.....		425.550	425.550
Korrigeret egenkapital 1. januar 2018.....	10.000	907.441	917.441
Forslag til resultatdisponering.....		55.115	55.115
Egenkapital 31. december 2018.....	10.000	962.556	972.556

NOTER

						Note
Langfristede gældsforpligtelser						9
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag 2018	
KommuneKredit - Fast Rente 2,67%.....	13.756	247	12.453	13.996	240	
KommuneKredit - Variabel Rente -0,19%.....	31.507	1.952	21.750	33.459	1.951	
KommuneKredit - CHF lån -0,44%.....	7.776	502	5.268	7.951	482	
KommuneKredit - EUR lån -0,01%.....	5.756	371	3.899	6.111	371	
KommuneKredit - Fast rente 2,18%.....	14.269	254	12.940	14.518	249	
Tilslutningsbidrag.....	55.538	0	0	52.532	0	
	128.602	3.326	56.310	128.567	3.293	
Eventualposter mv.						10
Selskabets evtualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.						
Selskabet har pr. balancedagen et udskudt skatteaktiv på 149.655 tkr. Selskabet er under et hvile-i sig-selv-princip, og tidshorizonten for udnyttelse af skatteaktivet er langsigtet, hvorfor værdiansættelse af skatteaktivet er forbundet med en usikkerhed jf. hertil noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling". Skatteaktivet er på det foranstående grundlag ikke indregnet i årsregnskabet.						
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						11
Selskabet har ingen pantsætning og sikkerhedsstillelser.						

NOTER

Note

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

12

Der er ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier for anlægsaktiverne svarer til de regulatoriske værdier beregnet i Pris- og levetidskataloget (POLKA-værdier), som blev opgjort i forbindelse med den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010. Den skattemæssige værdiansættelse af anlægsaktiverne er i overensstemmelse med dom afsagt af Højesteret den 8. november 2018 i de 2 prøvesager vedrørende skattemæssige indgangsværdier for vand- og spildevandsselskaber underlagt et hvile-i-sig-selv-princip.

Som følge af Højesterets dom skal selskabets årsopgørelser for indkomstårene 2010-2017 genoptages, så der foretages skattemæssige afskrivninger med udgangspunkt i POLKA-værdier (de skattemæssige indgangsværdier). Den nærmere proces for ændring af de skattemæssige indgangsværdier og genoptagelse af selvangivelser/årsopgørelser for indkomstårene 2010-2017 er pt. ikke endelig klarlagt, idet offentliggørelse af genoptagelsescirkulære fra Skattestyrelsen afventes.

Det er for opgørelsen af selskabets skatteaktiv lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier for anlægsaktiverne svarer til de regulatoriske værdier beregnet i Pris- og levetidskataloget (POLKA-værdier).

Selskabet har baseret herpå et udskudt skatteaktiv på netto 149.655 tkr. Selskabet er underlagt et hvile-i-sig-selv-princip, og tidshorizonten for udnyttelse af skatteaktivet er langsigtet, hvorfor værdiansættelse af skatteaktivet er forbundet med en usikkerhed. Skatteaktivet er på det foranstående grundlag ikke indregnet i balancen, men oplyst som et eventualaktiv i noten "Eventualposter".

I regnskabsposten tilgodehavende selskabsskat under omsætningsaktiver er indregnet en tilgodehavende selskabsskat på 13.201 tkr. ekskl. rentetillæg (basisrente + fasttillæg) vedrørende tidligere år. Beløbet svarer til betalte selskabsskatter for indkomstårene 2010-2017, der forventes tilbagebetalt fra Skattestyrelsen efter genoptagelse af årsopgørelser for indkomstårene 2010-2017, hvor POLKA-værdierne forventes anvendt som skattemæssige afskrivningsgrundlag.

Den indregnede tilgodehavende selskabsskat på 13.201 tkr. vedrørende tidligere år er forbundet med en vis usikkerhed, idet selskabets skattesag ikke er endelig afklaret, ligesom genoptagelsescirkulæret fra Skattestyrelsen ikke er offentliggjort. Opgørelsen af den tilgodehavende selskabsskat er derfor baseret på ledelsens forventninger til principper i det ikke offentliggjorte genoptagelsescirkulære. Ligeledes er tilsvarende indtægt i resultatopgørelsen under skat af årets resultat forbundet med samme usikkerhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Syddjurs Spildevand A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Ledelsen har konstateret at beregning af indgangsværdierne ikke var korrekte og har derfor valgt at korrigerer dette. Korrektionen er tilpasses i regnskabet ud fra Årsregnskabslovens regler omkring korrektion af fejl osv.

Anlægsaktiverne er primo 2017 reguleret med 439.295 tkr. Efter øget afskrivninger for 2017 på 13.745 tkr. er egenkapitalen ultimo 2017 korrigeret med 425,550 tkr. Egenkapitalen primo 2018 er som følge heraf korrigeret med 425.550 tkr.

Sammenligningstillene er ligeledes ændret, således at afskrivningerne for 2017 for grunde og bygninger samt produktionsanlæg er øget med 13.745 tkr.

"HVILE I SIG SELV"-PRINCIPPET

Over- og underdækninger

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb den udmeldte økonomiske ramme for håndtering af spildevand, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end den udmeldte økonomiske ramme for håndtering af spildevand, indregnes forskellen som en underdækning, hvis forskellen forventes opkrævet.

Korrektion til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter afledningsafgifter, fast afgift, vejbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Tilslutningsbidrag indregnes i nettoomsætningen over kloakledningernes forventede brugstid.

Indtægter fra årets leverancer opgøres på grundlag af kundernes måleraflæsning m.v. og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger vedrørende forsyningens rensning af spildevand, SRO-anlæg, personaleomkostninger, afskrivninger på produktionsanlæg/renseanlæg m.v., miljø, forskning og udvikling.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet og målere, drift og vedligeholdelse af pumpestationer og brønde m.v., personaleomkostninger og afskrivning på distributionsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder og software, der bl.a. omfatter SRO, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over aftaleperioden, og software afskrives over 3-10 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, spildevandsanlæg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Spildevandsanlæg udgøres af rensningsanlæg, bassiner, pumpestationer, spildevandsledninger, overløbsbygværker m.v.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgøres af specialudstyr, transportmidler, it og inventar.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid
Bygninger.....	75 år
Spildevandsanlæg.....	5-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions-, og administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgs tidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions- og distributionsomkostninger og administrationsomkostninger.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at tages i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Saldo for regulatorisk underdækning indregnes under aktiver. Saldoen er det beløb, som selskabet forventer at opkræve i kommende års takster (tilgodehavende hos forbrugerne).

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Saldo for regulatorisk overdækning indregnes under passiver. Saldoen er det beløb, som selskabet skal tilbagebetale til forbrugerne i de kommende års takster (gæld til forbrugerne).

Tilslutningsbidrag

Tilslutningsbidrag vedrørende ledningsanlæg indtægtsføres over 75 år, svarende til den forventede brugstid på kloakledninger m.v.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.