

Samsø Spildevand A/S

Slagterivej 28

8305 Samsø

CVR-nr. 32749429

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.05.2019

Dirigent

Navn: Marcel Meijer

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	9
Balance pr. 31.12.2018	10
Egenkapitalopgørelse for 2018	12
Pengestrømsopgørelse for 2018	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Samsø Spildevand A/S
Slagterivej 28
8305 Samsø

CVR-nr.: 32749429
Stiftet: 15.12.2009
Hjemsted: Samsø
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 40132557
E-mail: info@samsoespildevand.dk

Bestyrelse

Lars-Bent Maegaard, formand
Sys Kroman Vinther
Michael Guldbæk Kristensen
Lone Krag
Lars Joon Jensen
Lasse Lillevang
Bente Spanggaard Holm

Direktion

Per Even Rasmussen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Samsø Spildevand A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Samsø, den 09.05.2019

Direktion

Per Even Rasmussen
direktør

Bestyrelse

Lars-Bent Maegaard
formand

Sys Kroman Vinther

Michael Guldbæk Kristensen

Lone Krag

Lars Joon Jensen

Lasse Lillevang

Bente Spanggaard Holm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Samsø Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Samsø Spildevand A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at årsregnskabet for 2018 som beskrevet i note 1, er påvirket af en indregning af regulering af udskudt og aktuel skat samt tilhørende opkrævningsret (tidsmæssige forskelle).

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 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. Fejlinformation 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 noteoplysningerne, 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 09.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Erik Lyng Skovgaard Jensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

Per Schøtt

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	(1.917)	30.223	16.958	16.340	11.457
Bruttoresultat	(4.885)	27.197	14.745	13.474	9.063
Driftsresultat	(11.569)	19.971	7.606	6.217	2.540
Resultat af finansielle poster	(2.121)	(1.513)	(1.418)	(1.620)	(1.610)
Årets resultat	1.510	3.258	6.187	4.598	930
Samlede aktiver	202.351	217.069	197.154	187.829	181.788
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.334	12.031	13.615	7.522	4.490
Egenkapital	149.607	148.089	144.186	138.965	132.090
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.139	7.100	10.420	8.125	5.458
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(5.331)	(12.031)	(13.615)	(7.522)	(4.490)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(1.724)	9.984	(1.507)	(1.499)	2.344
Afdrag gæld KommuneKredit	534	326	318	309	250
Afdrag gæld Jyske Bank	1.189	1.189	1.189	1.189	1.189
Langfristede gældsforpligtelser i alt	41.774	43.510	33.833	35.348	36.855

Nettoomsætning, bruttoresultat og driftsresultat i 2017 er positivt påvirket af indregning af takstrettighed vedrørende udskudt skat på 15.200 t.kr. Ligeledes er samme poster negativt påvirket af tilbageførslen i 2018 på samme beløb.

Langfristede gældsforpligtelser vises ekskl. reguleringsmæssige overdækninger og negativ værdi af renteswap.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Samsø Spildevand A/S' hovedaktivitet omfatter transport og rensning af spildevand inden for kloakforsyningsområderne i Samsø kommune samt varetagelse af tømningsordning uden for kloakforsyningsområderne i Samsø kommune.

Samsø Spildevand A/S' hovedopgaver omfatter således anlæg og drift af hovedledningsanlæg, renseanlæg, pumpestationer samt regnvandsbassiner for selskabets 2.720 kunder.

Til dette råder Samsø Spildevand A/S over 204 km hovedkloakledning og 98 pumpestationer til transport af spildevandet samt 2 hovedanlæg samt 7 mindre anlæg til rensning af spildevand. Derudover opsamles og forsinkes overfladevandet i 2 bufferledningsbassiner samt 3 regnvandsbassiner.

Derudover varetager selskabet obligatorisk tømningsordning ved 2.200 bundfældningstanke beliggende i Samsø kommune samt behørig anlægsaktivitet med baggrund i Samsø Kommunes Spildevandsplan.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2018 resultat udgør et overskud på **1.510** t.kr. mod et overskud i 2017 på **3.258** t.kr.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i noter til nettoomsætningen, skat af årets resultat, tidsmæssige forskelle og udskudt skat indarbejdet omtale af særlige poster, der alle relaterer sig til den i note 1 omtalte skattesag.

Som følge af indregning af udskudt skat og tilknyttet opkrævningsret (hvor de enkelte poster begge udgør 15.200 t.kr) i henholdsvis 2017 og ligeledes som følge af tilbageførsel af samme beløb i 2018, udviser resultatopgørelsen store udsving i nettoomsætningen og skat af årets resultat i 2017 og 2018.

I opstilling på næste side i ledelsesberetningen vises resultatopgørelsen for henholdsvis 2018 og 2017 korrigeret for disse justeringer sammenholdt med resultatopgørelsen, som den fremgår af årsregnskabet.

Ledelsesberetning

	Korrigeret for effekt		Jf. resultatopgørelse	
	2018	2017	2018	2017
	kr.	kr.	kr.	kr.
Nettomsætning	13.283.447	15.023.468	(1.916.553)	30.223.468
Produktionsomkostninger	(2.968.013)	(3.026.924)	(2.968.013)	(3.026.924)
Bruttoresultat	10.315.434	11.996.544	(4.884.566)	27.196.544
Distributionsomkostninger	(5.753.953)	(5.941.592)	(5.753.953)	(5.941.592)
Administrationsomkostninger	(930.334)	(1.284.011)	(930.334)	(1.284.011)
Driftsresultat	3.631.147	4.770.941	(11.568.853)	19.970.941
Andre finansielle indtægter	17.516	258.092	17.516	258.092
Andre finansielle omkostninger	(2.138.164)	(1.771.094)	(2.138.164)	(1.771.094)
Resultat før skat	1.510.499	3.257.939	(13.689.501)	18.457.939
Skat af årets resultat	0	0	15.200.000	(15.200.000)
Årets resultat	1.510.499	3.257.939	1.510.499	3.257.939

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning	2	(1.916.553)	30.223.468
Produktionsomkostninger	3	<u>(2.968.013)</u>	<u>(3.026.924)</u>
Bruttoresultat		(4.884.566)	27.196.544
Distributionsomkostninger	3	(5.753.953)	(5.941.592)
Administrationsomkostninger	3	<u>(930.334)</u>	<u>(1.284.011)</u>
Driftsresultat		(11.568.853)	19.970.941
Andre finansielle indtægter		17.516	258.092
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(2.138.164)</u>	<u>(1.771.094)</u>
Resultat før skat		(13.689.501)	18.457.939
Skat af årets resultat	5	<u>15.200.000</u>	<u>(15.200.000)</u>
Årets resultat		<u>1.510.499</u>	<u>3.257.939</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.510.499</u>	<u>3.257.939</u>
		<u>1.510.499</u>	<u>3.257.939</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		1.082.625	1.082.625
Produktionsanlæg og maskiner		189.112.361	190.826.633
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		304.977	234.647
Materielle anlægsaktiver under udførelse		2.319.086	0
Materielle anlægsaktiver	6	<u>192.819.049</u>	<u>192.143.905</u>
Anlægsaktiver		<u>192.819.049</u>	<u>192.143.905</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.105.572	2.257.686
Andre tilgodehavender		527.762	516.078
Reguleringsmæssige underdækninger		0	75.000
Periodeafgrænsningsposter		0	62.398
Tidsmæssige forskelle	7	0	15.200.000
Tilgodehavender		<u>1.633.334</u>	<u>18.111.162</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.153.257	5.463.613
Værdipapirer og kapitalandele		<u>5.153.257</u>	<u>5.463.613</u>
Likvide beholdninger		<u>2.745.265</u>	<u>1.350.499</u>
Omsætningsaktiver		<u>9.531.856</u>	<u>24.925.274</u>
Aktiver		<u>202.350.905</u>	<u>217.069.179</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overkurs ved emission		129.424.630	129.424.630
Overført overskud eller underskud		<u>19.182.085</u>	<u>17.664.586</u>
Egenkapital		<u>149.606.715</u>	<u>148.089.216</u>
Udskudt skat	8	0	15.200.000
Andre hensatte forpligtelser		<u>2.300.000</u>	<u>1.900.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>2.300.000</u>	<u>17.100.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		19.471.164	20.017.843
Bankgæld		22.303.063	23.492.560
Reguleringsmæssige overdækninger		0	152.000
Anden gæld	9	<u>3.978.000</u>	<u>3.985.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>45.752.227</u>	<u>47.647.403</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	1.736.176	1.723.905
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.162.060	1.553.119
Anden gæld	11	<u>793.727</u>	<u>955.536</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.691.963</u>	<u>4.232.560</u>
Gældsforpligtelser		<u>50.444.190</u>	<u>51.879.963</u>
Passiver		<u>202.350.905</u>	<u>217.069.179</u>
Usædvanlige forhold	1		
Eventualaktiver	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	129.424.630	17.664.586	148.089.216
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	7.000	7.000
Årets resultat	0	0	1.510.499	1.510.499
Egenkapital ultimo	1.000.000	129.424.630	19.182.085	149.606.715

Pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(11.568.853)	19.970.577
Af- og nedskrivninger		4.655.542	4.413.378
Andre hensatte forpligtelser		400.000	300.000
Regulering af over- og underdækning		(77.000)	1.185.000
Ændringer i arbejdskapital	12	1.649.960	(1.957.979)
Øvrige reguleringer		<u>15.200.000</u>	<u>(15.200.000)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.259.649	8.710.976
Modtagne finansielle indtægter		17.516	159.867
Betalte finansielle omkostninger		<u>(2.138.164)</u>	<u>(1.771.094)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		8.139.001	7.099.749
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(5.333.686)	(12.031.189)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>3.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.330.686)	(12.031.189)
Optagelse af lån		0	11.500.000
Afdrag på lån mv.		<u>(1.723.905)</u>	<u>(1.515.590)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.723.905)	9.984.410
Ændring i likvider		1.084.410	5.052.970
Likvider primo		<u>6.814.112</u>	<u>1.761.142</u>
Likvider ultimo		7.898.522	6.814.112
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.745.265	1.350.499
Værdipapirer		<u>5.153.257</u>	<u>5.463.613</u>
Likvider ultimo		7.898.522	6.814.112

Noter

1. Usædvanlige forhold

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

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

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

Dette har betydet, at den udskudte skat primo 2018 er reguleret ned med 15.200 t.kr. og tilsvarende er indregnet opkrævningsret under tidsmæssige forskelle reguleret ned med samme beløb. Reguleringerne er indregnet i resultatopgørelsen under "Skat af årets resultat" og "Nettoomsætning" for 2018. Årets resultat er således ikke påvirket heraf.

2. Nettoomsætning

	2018	2017
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Vandafledningsbidrag	10.894.277	10.338.101
Tømningsordninger	676.683	689.616
Tilslutningsbidrag	1.012.249	4.498.556
Vejafvandingsbidrag	199.023	242.132
Øvrig omsætning	424.215	440.063
Regulering af reguleringsmæssige over-/underdækninger	77.000	(1.185.000)
Regulering af takstrettighed udskudt skat	<u>(15.200.000)</u>	<u>15.200.000</u>
	<u>1.916.553</u>	<u>30.223.468</u>

I nettoomsætningen er indregnet 15.200 t.kr. vedrørende regulering af opkrævningsret knyttet til udskudt skat. Udskudt skat primo 2018 er reguleret som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag, jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.528.752	1.638.469
Andre omkostninger til social sikring	640	0
Andre personaleomkostninger	23.496	23.719
	1.552.888	1.662.188
Personaleomkostninger overført til aktiver	(115.640)	(197.060)
	1.437.248	1.465.128
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	3	3
	2018	2017
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.617.263	1.561.021
Dagsværdireguleringer	318.042	0
Øvrige finansielle omkostninger	202.859	210.073
	2.138.164	1.771.094
	2018	2017
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(15.200.000)	15.200.000
	(15.200.000)	15.200.000

Udskudt skat er reguleret med 15.200 t.kr. som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag, jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

Noter

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Materielle anlægs- aktiver under udførelse
	kr.	kr.	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	1.082.625	223.245.563	573.050	0
Tilgange	0	2.872.200	142.400	2.319.086
Afgange	0	0	(69.750)	0
Kostpris ultimo	1.082.625	226.117.763	645.700	2.319.086
Af- og nedskrivninger primo	0	(32.418.930)	(338.403)	0
Årets afskrivninger	0	(4.586.472)	(72.070)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	69.750	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(37.005.402)	(340.723)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.082.625	189.112.361	304.977	2.319.086

7. Tidsmæssige forskelle

Opkrævningsretten under tidsmæssige forskelle er reguleret med 15.200 t.kr. primo 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag, jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

8. Udskudt skat

Udskudt skat er reguleret med 15.200 t.kr. primo 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag, jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

	2018	2017
	kr.	kr.
9. Anden gæld		
Afledte finansielle instrumenter	3.978.000	3.985.000
	3.978.000	3.985.000

Selskabet har indgået renteswap til sikring af fremtidige pengestrømme ved banklån. Hovedstolen udgør 29.737 t.kr., og valutaen er DKK. Renten er variabel til fast rente. Renteswappen udløber den 30.09.2038.

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	546.679	534.408	19.471.164	7.006.100
Bankgæld	1.189.497	1.189.497	22.303.063	17.545.077
Anden gæld	0	0	3.978.000	0
	1.736.176	1.723.905	45.752.227	24.551.177
			2018	2017
			kr.	kr.
11. Anden gæld				
Moms og afgifter			0	141.109
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			433.011	465.232
Anden gæld i øvrigt			360.716	349.195
			793.727	955.536
			2018	2017
			kr.	kr.
12. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i tilgodehavender			1.202.827	922.358
Ændring i leverandørgæld mv.			447.133	(2.880.337)
			1.649.960	(1.957.979)

13. Eventualaktiver

På baggrund af omtalen i note 1 forventer selskabet at råde over tilstrækkelige afskrivningsgrundlag til ikke at skulle betale selskabsskat i en længere årrække.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kontraktlige forpligtelser, der er sædvanlige for en virksomhed med spildevandshåndtering. Forpligtelser i uopsigelig periode udgør ca. 400 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Der er ved regnskabsaflæggelsen foretaget en ændring i skøn for tidligere år vedrørende udskudt skatteforpligtelse, der er reguleret med 15.200 t.kr.

Effekten modsvares af en regulering af en tilsvarende opkrævningsret under tidsmæssige forskelle med tilsvarende beløb. Den samlede effekt af ændringen i skøn og reguleringen af opkrævningsretten er derfor 0 t.kr. på årets resultat og på egenkapitalen.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Anvendt regnskabspraksis

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den reguleringsmæssige over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder omkostninger til hjælpematerialer, drift af anlæg, løn og gager samt afskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger til hjælpematerialer, drift af anlæg, løn og gager samt afskrivninger på materielle anlægsaktiver, der benyttes til transport af spildevand.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	10-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til den højeste værdi af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Restværdien af virksomhedens materielle anlægsaktiver revurderes årligt.

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.

Tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle omfatter takstrettighed, der ikke indgår i den reguleringsmæssige over-/underdækning.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles gæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års indtægter sat i forhold til de årlige indtægtsrammer, som udmeldes af Forsyningssekretariatet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og værdipapirer med fradrag af kortfristet bankgæld.