

**Samsø Spildevand A/S**  
Slagterivej 28  
8305 Samsø  
CVR-nr. 32749429

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.05.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Marcel Meijer

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Pengestrømsopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Samsø Spildevand A/S  
Slagterivej 28  
8305 Samsø

CVR-nr.: 32749429  
Stiftet: 15.12.2009  
Hjemsted: Samsø  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

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

### Bestyrelse

Per Urban Olsen, formand  
Sys Kroman Vinther  
Lars-Bent Maegaard  
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 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Samsø, den 29.04.2017

### Direktion

Per Even Rasmussen  
direktør

### Bestyrelse

Per Urban Olsen  
formand

Sys Kroman Vinther

Lars-Bent Maegaard

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 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

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

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der som beskrevet i note 1 er usikkerhed vedrørende fastlæggelse af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver og dermed opgørelse og indregning af aktuel og udskudt skat.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

#### Revisors ansvar for 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, bedviste 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 29.04.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Erik Lyng Skovgaard Jensen  
statsautoriseret revisor

Per Schøtt  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Samsø Spildevand A/S' hovedaktivitet omfatter transport af spildevand i 196 km ledning samt pumpning i 87 stationer og efterfølgende behandling i 9 renseanlæg for 2.500 kunder. Derudover varetager selskabet obligatorisk tømningssordning ved 2.200 bundfældningstanke samt behørig anlægsaktivitet i henhold til Samsø Kommunes planarbejde.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 6.187 t.kr.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der henvises til note 1.

### Reguleringsmæssige forhold

Årsrapporten er aflagt efter driftsøkonomiske principper under hensyntagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for vandselskaber underlagt prisregulering. Det i årsrapporten præsenterede resultat og de indregnede værdier er ikke udtryk for selskabets reguleringsmæssige resultat og værdier.

### Begivenheder efter balancedagen

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



## Ledelsesberetning

	<b>2016</b> <b>t.kr.</b>	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>	<b>2013</b> <b>t.kr.</b>	<b>2012</b> <b>t.kr.</b>
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	16.958	16.340	11.457	11.683	12.218
Bruttoresultat	14.745	13.474	9.063	8.986	9.540
Driftsresultat	7.606	6.217	2.540	2.425	3.508
Resultat af finansielle poster	(1.418)	(1.620)	(1.610)	(1.078)	(999)
Årets resultat	6.187	4.598	930	1.346	2.509
Samlede aktiver	197.154	187.829	181.788	180.752	173.327
Investeringer i materielle anlægs- aktiver	13.615	7.522	4.490	5.776	6.133
Egenkapital	144.186	138.965	132.090	135.156	134.502
Egenkapital, uden SWAP-aftale	147.017	141.612	136.778	135.848	134.502
Afvikling af langfristede gælds- forpligtelser til:					
Samsø Kommune	0	0	0	31.802	4.048
KommuneKredit	318	309	250	97	0
Jyske Bank	1.189	1.189	1.189	297	0
Langfristede gældsforpligtelser	35.348	36.856	38.355	36.012	31.802

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		16.958.461	16.340.249
Produktionsomkostninger	2	<u>(2.213.082)</u>	<u>(2.866.598)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>14.745.379</b>	<b>13.473.651</b>
Distributionsomkostninger	2	(6.177.096)	(6.110.837)
Administrationsomkostninger	2	<u>(962.472)</u>	<u>(1.145.608)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>7.605.811</b>	<b>6.217.206</b>
Andre finansielle indtægter		199.712	88.927
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.618.194)</u>	<u>(1.708.452)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>6.187.329</u></b>	<b><u>4.597.681</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>6.187.329</u>	<u>4.597.681</u>
		<b><u>6.187.329</u></b>	<b><u>4.597.681</u></b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<b>Note</b>	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 kr.</b>
Grunde og bygninger		1.082.625	1.029.252
Produktionsanlæg og maskiner		177.006.113	172.446.430
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		289.689	313.426
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>6.147.667</u>	<u>1.511.754</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b><u>184.526.094</u></b>	<b><u>175.300.862</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>184.526.094</u></b>	<b><u>175.300.862</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.478.319	1.235.928
Andre tilgodehavender		2.239.777	2.022.861
Reguleringsmæssige underdækninger	5	1.108.000	1.306.000
Periodeafgrænsningsposter		<u>40.423</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>4.866.519</u></b>	<b><u>4.564.789</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>5.216.673</u>	<u>5.039.291</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b><u>5.216.673</u></b>	<b><u>5.039.291</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>2.544.469</u></b>	<b><u>2.923.911</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>12.627.661</u></b>	<b><u>12.527.991</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>197.153.755</u></b>	<b><u>187.828.853</u></b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</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>13.761.647</u>	<u>8.539.893</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>144.186.277</u></b>	<b><u>138.964.523</u></b>
Andre hensatte forpligtelser		<u>1.600.000</u>	<u>1.300.000</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>1.600.000</u></b>	<b><u>1.300.000</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		9.150.837	9.476.932
Bankgæld		24.682.057	25.871.553
Reguleringsmæssige overdækninger		0	2.016.000
Anden gæld	6	<u>4.630.000</u>	<u>3.664.425</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b><u>38.462.894</u></b>	<b><u>41.028.910</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	1.515.592	1.507.240
Bankgæld		6.000.000	1.500.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.361.999	2.248.943
Anden gæld	8	1.026.993	1.209.237
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>70.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>12.904.584</u></b>	<b><u>6.535.420</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>51.367.478</u></b>	<b><u>47.564.330</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>197.153.755</u></b>	<b><u>187.828.853</u></b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

## Egenkapitalopgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overkurs ved emission kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	1.000.000	129.424.630	8.539.893	138.964.523
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	(965.575)	(965.575)
Årets resultat	0	0	6.187.329	6.187.329
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.000.000</b>	<b>129.424.630</b>	<b>13.761.647</b>	<b>144.186.277</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		7.605.811	6.217.207
Af- og nedskrivninger		4.389.397	4.249.157
Andre hensatte forpligtelser		300.000	200.000
Regulering af over- og underdækning		(1.818.000)	(1.789.000)
Ændringer i arbejdskapital	9	1.361.082	(386.095)
Øvrige reguleringer		<u>0</u>	<u>1.253.477</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>11.838.290</b>	<b>9.744.746</b>
Modtagne finansielle indtægter		199.712	88.927
Betalte finansielle omkostninger		<u>(1.618.194)</u>	<u>(1.708.452)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>10.419.808</b>	<b>8.125.221</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(13.614.629)</u>	<u>(7.521.736)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(13.614.629)</b>	<b>(7.521.736)</b>
Afdrag på lån mv.		<u>(1.507.239)</u>	<u>(1.499.101)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(1.507.239)</b>	<b>(1.499.101)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(4.702.060)</b>	<b>(895.616)</b>
Likvider primo		<u>6.463.202</u>	<u>7.358.818</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>1.761.142</b>	<b>6.463.202</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.544.469	2.923.911
Værdipapirer		5.216.673	5.039.291
Kortfristet gæld til banker		<u>(6.000.000)</u>	<u>(1.500.000)</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>1.761.142</b>	<b>6.463.202</b>

## Noter

### 1. Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ved regnskabsaflæggelsen og afsættelse af udskudt skat lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Det er SKAT's holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landskatteretten.

I 4 principielle sager har Landskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, men SKAT's konkrete anvendelse af modellen blev kritiseret. Der verserer nu prøvesager for Landsretten.

Selskabet har ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper, da ledelsen vurderer, at der på nuværende tidspunkt stadig er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelser, herunder den konkrete anvendelse af DCF-modellen. Usikkerheden medfører, at selskabet for nærværende ikke er i stand til at opgøre et beløb pålideligt med henblik på indregning.

Såfremt SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af en øget udskudt skat, der – alt andet lige – over tid kan betyde en skattebetaling af samme størrelse.

Da aktuel skat indregnes i selskabets priser via et tillæg eller fradrag til selskabets indtægtsramme, vil en øget skatteforpligtelse eller en regulering af allerede betalte skatter ikke få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	1.544.502	1.526.639
Andre omkostninger til social sikring	10.400	18.025
Andre personaleomkostninger	20.922	14.061
Personaleomkostninger overført til aktiver	(246.620)	(131.275)
	<b>1.329.204</b>	<b>1.427.450</b>
	<b>3</b>	<b>3</b>
Antal ansatte pr. balancedagen	<b>3</b>	<b>3</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	1.504.455	1.571.028
Dagsværdireguleringer	713	16.436
Øvrige finansielle omkostninger	113.026	120.988
	<b>1.618.194</b>	<b>1.708.452</b>

	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Produktionsanlæg og maskiner</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Materielle anlægsaktiver under udførelse</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	1.029.252	196.188.889	525.525	1.511.754
Tilgange	53.373	8.877.818	47.525	6.026.952
Afgange	0	0	0	(1.391.039)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.082.625</b>	<b>205.066.707</b>	<b>573.050</b>	<b>6.147.667</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	(23.742.459)	(212.099)	0
Årets afskrivninger	0	(4.318.135)	(71.262)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>(28.060.594)</b>	<b>(283.361)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.082.625</b>	<b>177.006.113</b>	<b>289.689</b>	<b>6.147.667</b>

### 5. Reguleringsmæssige underdækninger

De reguleringsmæssige underdækninger indregnes med 25 t.kr. i selskabets økonomiske ramme for 2017, og den resterende del i de kommende år.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>6. Anden gæld</b>		
Afledte finansielle instrumenter	4.630.000	3.664.425
	<b>4.630.000</b>	<b>3.664.425</b>

Selskabet har indgået renteswap til sikring af renten på selskabets langfristede bankgæld. Renteswappen dækker 100% af selskabets langfristede bankgæld pr. 31. december 2016. Markedsværdien vedrørende den del som er effektiv sikring bogføres direkte på selskabets egenkapital. Markedsværdien af den resterende del indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster. Renteswappen udløber i 2038.



## Noter

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2016 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>
<b>7. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	326.095	317.743	9.150.837	8.120.204
Bankgæld	1.189.497	1.189.497	24.682.057	21.113.567
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	0	0
Anden gæld	0	0	4.630.000	0
	<b><u>1.515.592</u></b>	<b><u>1.507.240</u></b>	<b><u>38.462.894</u></b>	<b><u>29.233.771</u></b>
			<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
			<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>8. Anden gæld</b>				
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			395.221	363.638
Andre skyldige omkostninger			631.772	845.599
			<b><u>1.026.993</u></b>	<b><u>1.209.237</u></b>
			<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
			<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>9. Ændring i arbejdskapital</b>				
Ændring i tilgodehavender			(499.730)	(857.443)
Ændring i leverandørgæld mv.			1.860.812	471.348
			<b><u>1.361.082</u></b>	<b><u>(386.095)</u></b>
<b>10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				

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

Der er ikke panthæftelser eller afgivet kationer.

## 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.

### 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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

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

### 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.

### 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 målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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.