

Samsø Spildevand A/S

Slagterivej 28

8305 Samsø

CVR-nr. 32749429

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2018

Dirigent

Navn: Marcel Meijer

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	9
Balance pr. 31.12.2017	10
Egenkapitalopgørelse for 2017	12
Pengestrømsopgørelse for 2017	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: 01.01.2017 - 31.12.2017

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 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Samsø, den 03.05.2018

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 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Fremhævelse af forhold i regnskabet

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

Der henvises herudover til beskrivelsen i note 2 (nettoomsætning), note 5 (skat af årets resultat), note 7 (tidsmæssige forskelle) og note 8 (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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 03.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Erik Lyng Skovgaard Jensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

Per Schøtt

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	30.223	16.958	16.340	11.457	11.683
Bruttoresultat	27.197	14.745	13.474	9.063	8.986
Driftsresultat	19.971	7.606	6.217	2.540	2.425
Resultat af finansielle poster	(1.513)	(1.418)	(1.620)	(1.610)	(1.078)
Årets resultat	3.258	6.187	4.598	930	1.346
Samlede aktiver	217.069	197.154	187.829	181.788	180.752
Investeringer i materielle anlægsaktiver	12.031	13.615	7.522	4.490	5.776
Egenkapital	148.089	144.186	138.965	132.090	135.156
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.100	10.420	8.125	5.458	8.605
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(12.031)	(13.615)	(7.522)	(4.490)	(5.776)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	9.984	(1.507)	(1.499)	2.344	4.209
Afdrag gæld Samsø Kommune	0	0	0	0	31.802
Afdrag gæld KommuneKredit	326	318	309	250	97
Afdrag gæld Jyske Bank	1.189	1.189	1.189	1.189	297
Langfristede gældsforpligtelser i alt	42.235	35.348	36.856	38.355	36.012

Nettoomsætning, bruttoresultat og driftsresultat i 2017 er positivt påvirket af indregning af takstrettighed vedrørende udskudt skat på 15.200 t.kr.

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 tømningsskema ved 2.200 bundfældningstanke samt behørig anlægsaktivitet i henhold til Samsø Kommunes planarbejde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 3.258 t.kr. mod 6.187 t.kr. 2016.

Årets resultat og omsætning er påvirket af regulering af over-/underdækning og af, at værdien af takstrettigheden vedrørende udskudt skat i år indgår med i alt 15.200 t.kr. Der henvises til note 2.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der henvises til note 1.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen og målingen

Der er i noter til nettoomsætning, 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. Herudover har driften af selskabets aktiviteter i 2017 ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

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.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning	2	30.223.468	16.958.461
Produktionsomkostninger	3	<u>(3.026.924)</u>	<u>(2.213.082)</u>
Bruttoresultat		27.196.544	14.745.379
Distributionsomkostninger	3	(5.941.592)	(6.177.096)
Administrationsomkostninger	3	<u>(1.284.011)</u>	<u>(962.472)</u>
Driftsresultat		19.970.941	7.605.811
Andre finansielle indtægter		258.092	199.712
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.771.094)</u>	<u>(1.618.194)</u>
Resultat før skat		18.457.939	6.187.329
Skat af årets resultat	5	<u>(15.200.000)</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>3.257.939</u>	<u>6.187.329</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>3.257.939</u>	<u>6.187.329</u>
		<u>3.257.939</u>	<u>6.187.329</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		1.082.625	1.082.625
Produktionsanlæg og maskiner		190.826.633	177.006.113
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		234.647	289.689
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>0</u>	<u>6.147.667</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>192.143.905</u>	<u>184.526.094</u>
 Anlægsaktiver		 <u>192.143.905</u>	 <u>184.526.094</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.257.686	1.478.319
Andre tilgodehavender		516.077	2.239.777
Reguleringsmæssige underdækninger		75.000	1.108.000
Periodeafgrænsningsposter		62.398	40.423
Tidsmæssige forskelle	7	<u>15.200.000</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>18.111.161</u>	<u>4.866.519</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>5.463.613</u>	<u>5.216.672</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>5.463.613</u>	<u>5.216.672</u>
 Likvide beholdninger		 <u>1.350.499</u>	 <u>2.544.469</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>24.925.273</u>	 <u>12.627.660</u>
 Aktiver		 <u>217.069.178</u>	 <u>197.153.754</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</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>17.664.586</u>	<u>13.761.647</u>
Egenkapital		<u>148.089.216</u>	<u>144.186.277</u>
Udskudt skat	8	15.200.000	0
Andre hensatte forpligtelser		<u>1.900.000</u>	<u>1.600.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>17.100.000</u>	<u>1.600.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		20.017.843	9.150.837
Bankgæld		23.492.560	24.682.057
Reguleringsmæssige overdækninger		152.000	0
Anden gæld	9	<u>3.985.000</u>	<u>4.630.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>47.647.403</u>	<u>38.462.894</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	1.723.905	1.515.592
Bankgæld		0	6.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.553.119	4.361.998
Anden gæld	11	<u>955.535</u>	<u>1.026.993</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.232.559</u>	<u>12.904.583</u>
Gældsforpligtelser		<u>51.879.962</u>	<u>51.367.477</u>
Passiver		<u>217.069.178</u>	<u>197.153.754</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	129.424.630	13.761.647	144.186.277
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	645.000	645.000
Årets resultat	0	0	3.257.939	3.257.939
Egenkapital ultimo	1.000.000	129.424.630	17.664.586	148.089.216

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		19.970.577	7.605.811
Af- og nedskrivninger		4.413.378	4.389.397
Andre hensatte forpligtelser		300.000	300.000
Regulering af over- og underdækning		1.185.000	(1.818.000)
Ændringer i arbejdskapital	12	(1.957.979)	1.361.082
Øvrige reguleringer		<u>(15.200.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		8.710.976	11.838.290
Modtagne finansielle indtægter		159.867	199.712
Betalte finansielle omkostninger		<u>(1.771.094)</u>	<u>(1.618.194)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		7.099.749	10.419.808
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(12.031.189)</u>	<u>(13.614.629)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(12.031.189)	(13.614.629)
Optagelse af lån		11.500.000	0
Afdrag på lån mv.		<u>(1.515.590)</u>	<u>(1.507.239)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		9.984.410	(1.507.239)
Ændring i likvider		5.052.970	(4.702.060)
Likvider primo		<u>1.761.142</u>	<u>6.463.202</u>
Likvider ultimo		6.814.112	1.761.142
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.350.499	2.544.469
Værdipapirer		5.463.613	5.216.673
Kortfristet gæld til banker		<u>0</u>	<u>(6.000.000)</u>
Likvider ultimo		6.814.112	1.761.142

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. Udskudt skat har hidtil været beregnet på baggrund heraf.

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

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

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

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

Afgørelsen i prøvesagerne kan få afsmittende effekt for selskabet. Af forsigtighedsmæssige grunde er der derfor indregnet 15.200 t.kr. i udskudt skatteforpligtelse. Da selskabet har til hensigt at opkræve eventuelle skattebetalinger hos forbrugerne, er der også indregnet 15.200 t.kr. som tilgodehavende hos forbrugerne (tidmæssige forskelle).

Beløbet på 15.200 t.kr. er behæftet med usikkerhed dels som følge af udfaldet af de påklagede prøvesager til Højesteret og dels som følge af, at selskabets egen sag på nuværende tidspunkt ikke er færdigbehandlet af Landsskatteretten.

2. Nettoomsætning

	2017	2016
	kr.	kr.
Vandafledningsbidrag	10.338.101	10.353.901
Tømningsordninger	689.616	744.748
Tilslutningsbidrag	4.498.556	3.131.260
Vejafvandingsbidrag	242.132	291.761
Øvrig omsætning	440.063	618.791
Regulering af reguleringsmæssige over-/underdækninger	(1.185.000)	1.818.000
Regulering af takstrettighed udskudt skat	15.200.000	0
	30.223.468	16.958.461

Noter

Der er indregnet indtægt på 15.200 t.kr. under nettoomsætningen som regulering af tidsmæssige forskelle. Beløbet vedrører takstrettighed knyttet til den udskudte skat omtalt i note 1. Der har ikke tidligere været indregnet udskudt skat og en modsvarende takstrettighed, hvorfor det fulde beløb er indregnet her. Beløbet er behæftet med usikkerhed.

	2017	2016
	kr.	kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.638.469	1.544.502
Andre omkostninger til social sikring	0	10.400
Andre personaleomkostninger	23.719	20.922
	1.662.188	1.575.824
Personaleomkostninger overført til aktiver	(197.060)	(246.620)
	1.465.128	1.329.204
Antal ansatte pr. balancedagen	3	

	2017	2016
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.561.021	1.504.455
Dagsværdireguleringer	0	713
Øvrige finansielle omkostninger	210.073	113.026
	1.771.094	1.618.194

	2017	2016
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	15.200.000	0
	15.200.000	0

Der er indregnet 15.200 t.kr. under skat af årets resultat som regulering af den udskudte skatteforpligtelse. Beløbet vedrører den udskudte skat omtalt i note 1. Der har ikke tidligere været indregnet udskudt skat, hvorfor det fulde beløb er indregnet her. Beløbet er behæftet med usikkerhed.

Der skal ikke betales selskabsskat for 2017.

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	205.066.707	573.050	6.147.667
Tilgange	0	18.178.856	0	0
Afgange	0	0	0	(6.147.667)
Kostpris ultimo	1.082.625	223.245.563	573.050	0
Af- og nedskrivninger primo	0	(28.060.594)	(283.361)	0
Årets afskrivninger	0	(4.358.336)	(55.042)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(32.418.930)	(338.403)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.082.625	190.826.633	234.647	0

7. Tidsmæssige forskelle

Der er indregnet 15.200 t.kr. i takstrettighed vedrørende den i note 8 omtalte udskudte skatteforpligtelse. Beløbet er behæftet med usikkerhed, jf. note 1. Beløbet vil forfalde i takt med betaling af selskabsskatter og forfaldstiden vil være mere end 1 år.

8. Udskudt skat

Der er indregnet 15.200 t.kr. i udskudt skat. Beløbet er behæftet med usikkerhed, jf. note 1. Beløbet vedrører primært anlægsaktiver.

	2017	2016
	kr.	kr.
9. Anden gæld		
Afledte finansielle instrumenter	3.985.000	4.630.000
	3.985.000	4.630.000

Selskabet har indgået renteswap til sikring af renten på selskabets langfristede bankgæld. Renteswappen dækkes 100% af selskabets langfristede bankgæld pr. 31. december 2017. 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

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	534.408	326.095	20.017.843	7.758.436
Bankgæld	1.189.497	1.189.497	23.492.560	19.924.070
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	152.000	0
Anden gæld	0	0	3.985.000	0
	1.723.905	1.515.592	47.647.403	27.682.506
			2017 kr.	2016 kr.
11. Anden gæld				
Moms og afgifter			141.109	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			465.231	395.221
Anden gæld i øvrigt			349.195	631.772
			955.535	1.026.993
			2017 kr.	2016 kr.
12. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i tilgodehavender			922.358	(499.730)
Ændring i leverandørgæld mv.			(2.880.337)	1.860.812
			(1.957.979)	1.361.082

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kontraktlige forpligtelser, der er sædvanlige for en virksomhed med spildevandshåndtering. Forpligtelser 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Beløbet vedrører udskudt skat.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.