



Samsø Spildevand A/S

Slagterivej 28
8305 Samsø
CVR-nr. 32749429

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
31.05.2021

Marcel Meijer
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	10
Balance pr. 31.12.2020	11
Egenkapitalopgørelse for 2020	13
Pengestrømsopgørelse for 2020	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Samsø Spildevand A/S

Slagterivej 28

8305 Samsø

CVR-nr.: 32749429

Stiftelsesdato: 15.12.2009

Hjemsted: Samsø

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Telefonnummer: 40132557

E-mail: info@samsoespildevand.dk

Bestyrelse

Lars-Bent Maegaard, formand

Sys Kroman Vinther

Michael Guldbæk Kristensen

Lasse Lillevang

Lone Krag

Lars Joon Jensen

Anja Grøndahl Boe

Direktion

Per Even Rasmussen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Samsø, den 10.05.2021

Direktion

Per Even Rasmussen

Bestyrelse

Lars-Bent Maegaard
formand

Sys Kroman Vinther

Michael Guldbæk Kristensen

Lasse Lillevang

Lone Krag

Lars Joon Jensen

Anja Grøndahl Boe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Samsø Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Samsø Spildevand A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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.

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 brugerne 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.
- 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 anvendte 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 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 herudover 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 10.05.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Erik Lyng Skovgaard Jensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

Per Schøtt

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	16.491	13.133	13.283	15.023	16.958
Bruttoresultat	13.646	10.303	10.315	11.997	14.745
Driftsresultat	6.186	(3.328)	3.631	4.771	7.606
Resultat af finansielle poster	(1.685)	(1.351)	(2.121)	(1.513)	(1.418)
Årets resultat	4.501	(4.679)	1.510	3.258	6.187
Balancesum	199.947	194.965	202.148	217.069	197.154
Investeringer i materielle aktiver	5.602	8.406	5.334	18.179	15.006
Egenkapital	148.100	143.766	149.607	148.089	144.186
Afdrag gæld	559	547	534	326	318
KommuneKredit					
Afdrag gæld Jyske Bank	1.189	1.189	1.189	1.189	1.189
Langfristede gældsforpligtelser i alt	38.264	40.025	41.774	43.510	33.833
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.491	5.787	8.139	7.100	10.420
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(5.602)	(8.406)	(5.331)	(12.031)	(13.615)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(1.765)	(1.736)	(1.724)	9.984	(1.507)

Nøgletal

Årsrapporterne for 2017 og 2018 var påvirket af indregning af takstrettighed vedrørende udskudt skat, hvilket i disse år medførte ikke-sammenlignelige nøgletal for nettoomsætning, bruttoresultat og driftsresultat. Med henblik på at vise de mest restvisende hovedtal er der i ovenstående oversigt korrigeret for effekten af takstrettigheden.

Bruttoresultat, driftsresultat og årets resultat er i 2019 negativt påvirket af nedskrivning af anlægsaktiver taget ud af drift på 6.722 t.kr.

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

Selskabets økonomi baserer sig på vandforsyningslovens "hvile i sig selv"-princip, og på den baggrund er det ikke fundet relevant at vise nøgletal.

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 2.769 kunder.

Til dette råder Samsø Spildevand A/S over 218 km hovedkloakledning og 112 pumpestationer til transport af spildevandet samt 2 hovedanlæg samt 7 mindre anlæg til rensning af spildevand. Derudover opsamles, forsinkes og behandles overfladevandet i 2 bufferledningsbassiner samt 5 regnvandsbassiner.

Selskabet har ansvar for behørig anlægsaktivitet med baggrund i Samsø Kommunes spildevandsplan. Året 2020 har i den forbindelse omfattet færdiggørelse af regn- og forsinkelsesbassin i Maarup samt separat- og ny kloakering af 8 ejendomme på Maarup Kirkevej samt ny kloakering af del etape med 71 ejendomme i sommerhusområdet Vesterløkken. Derudover er der gennemført tilslutninger og mindre anlægsarbejder ved tilslutning af 16 ejendomme.

Derudover varetager selskabet såkaldt "tilknyttet aktivitet" efter vandsektorlovens bestemmelser, hvilket som væsentligst består af obligatorisk tømningsordning omfattende 2.000 bundfældningstanke beliggende i Samsø kommune, men også ved drift af afværgelanlæg, udtagning af badevandsprøver og analyser ved affaldsdeponi samt drift og tilsyn på pumpeanlæg og rørlagt del af vandløb for Samsø Kommune.

I 2020 har selskabet også medvirket i udvikling og opbygning af en indkøbs- og serviceorganisation i samarbejde med 7 andre vandselskaber, hvor vi har et lige ejerskab i selskabet Forsyningservice A/S. Selskabet har hovedkvarter i Randers, hvor der nu er opbygget en organisation og foretaget nødvendige ansættelser af ressourcepersoner til varetagelse af opgaver i relation til udbud, indkøb samt serviceopgaver i tilknytning til kvalitetssikring. Efterfølgende er der blevet tilknyttet yderligere 2 vandselskaber som B-aktionærer.

Bestyrelsens fokuspunkter i året

Bestyrelsen har i året fortsat haft fokus på eksekvering af de forholdsvis store anlægsprojekter, der har præget de seneste år. Herudover har der som tidligere også været nødvendigt fokus på selskabets økonomiske udvikling set i forhold til, at selskabet via takstreguleringen årligt underlægges effektiviseringskrav fra takstmyndigheden, Forsyningssekretariatet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Særlige bemærkninger til året

Pandemien Covid-19 har på mange måder haft en stor indflydelse på samfundet i 2020, således også på Samsø Spildevand A/S. Fra slutningen af foråret og resten af året var aktiviteten væsentligt større end normalt, og 2020 er det år, hvor selskabet har distribueret og rensset den hidtil største mængde spildevand. Det har haft en positiv effekt på omsætningen, men også på omkostninger til transport og rensning af spildevandet.

Antallet af nyttilslutninger i 2020 var højt, og det har påvirket årets indtægter væsentligt. Indtægter fra tilslutningsbidrag vises som omsætning i årsrapporten, men medgår reelt til finansiering af de anlæg, der udføres i forbindelse med tilslutningerne.

Årets resultat

Årets resultat udgør et overskud på **4.501** t.kr. mod et underskud i 2019 på **4.679** t.kr.

Overskuddet i 2020 er påvirket af en stigning i indtægterne, der ikke vil være vedvarende. Der henvises til note 1, hvor det kan ses, at indtægter fra vandafledningsbidrag og tilslutningsbidrag er henholdsvis 845 t.kr. og 2.727 t.kr. højere end i 2019.

Underskuddet i 2019 var særligt påvirket af nedskrivning af anlæg taget ud af drift på 6.722 t.kr.

Takstmæssige forhold

Selskabet drives efter "hvile i sig selv"-princippet, hvor Forsyningssekretariatet som myndighed årligt indsamler oplysninger og på den baggrund udmelder et øvre loft over selskabets indtægter. Denne "økonomiske ramme" fastlægges år for år for selskabet.

I takstregnskabet måles indtægterne på årsbasis, men af hensyn til udsving i indtægterne (som selskabet har oplevet i 2020, jf. omtale ovenfor), så kontrollerer Forsyningssekretariatet også takstregnskabet over flerårige perioder - det kaldes reguleringsperioder.

I reguleringsperioden 2017-2020 har selskabet samlet set for de 4 år haft økonomiske rammer på 60,4 mio.kr. svarende til 15,1 mio.kr. pr. år. I de 4 år har selskabet i alt haft takstmæssige indtægter på 57,3 mio.kr. Selskabet har således opkrævet 3,1 mio.kr. mindre end de økonomiske rammer i 2017-2020.

Årsrapporten følger kun delvist "hvile i sig selv"-princippet. Årsrapporten er aflagt efter sædvanlige driftsøkonomiske principper, men dog under hensyntagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for takstregulerede virksomheder. Det i årsrapporten præsenterede resultat og de indregnede værdier er ikke udtryk for selskabets takstmæssige resultat og værdier.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer ligeledes et positivt resultat for det kommende regnskabsår 2021.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Nettoomsætning	1	16.490.994	13.133.241
Produktionsomkostninger		(2.844.706)	(2.830.674)
Bruttoresultat		13.646.288	10.302.567
Distributionsomkostninger		(5.759.469)	(12.477.270)
Administrationsomkostninger		(1.701.267)	(1.153.761)
Driftsresultat		6.185.552	(3.328.464)
Andre finansielle indtægter		0	431.819
Andre finansielle omkostninger		(1.684.545)	(1.782.681)
Årets resultat		4.501.007	(4.679.326)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		4.501.007	(4.679.326)
Resultatdisponering		4.501.007	(4.679.326)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger		1.082.625	1.082.625
Produktionsanlæg og maskiner		189.360.905	178.433.137
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		223.325	299.945
Materielle aktiver under udførelse		0	10.016.496
Materielle aktiver	3	190.666.855	189.832.203
Anlægsaktiver		190.666.855	189.832.203
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.085.721	798.489
Andre tilgodehavender		49.593	56.702
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		439.678	732.856
Periodeafgrænsningsposter		36.756	1.197
Tilgodehavender		4.611.748	1.589.244
Likvide beholdninger		4.667.945	3.543.616
Omsætningsaktiver		9.279.693	5.132.860
Aktiver		199.946.548	194.965.063

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overkurs ved emission		129.424.630	129.424.630
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		(5.306.312)	0
Overført overskud eller underskud		22.981.766	13.341.759
Egenkapital		148.100.084	143.766.389
Andre hensatte forpligtelser		2.950.000	2.650.000
Hensatte forpligtelser		2.950.000	2.650.000
Gæld til realkreditinstitutter		18.339.821	18.911.924
Bankgæld		19.924.070	21.113.566
Anden gæld	4	5.306.312	5.139.000
Langfristede gældsforpligtelser	5	43.570.203	45.164.490
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	5	1.761.600	1.748.737
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.947.161	429.982
Anden gæld		1.617.500	1.205.465
Kortfristede gældsforpligtelser		5.326.261	3.384.184
Gældsforpligtelser		48.896.464	48.548.674
Passiver		199.946.548	194.965.063
Personaleomkostninger	2		
Dagsværdioplysninger	7		
Eventualaktiver	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	129.424.630	0	13.341.759	143.766.389
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	(167.312)	(167.312)
Overført til reserver	0	0	(5.306.312)	5.306.312	0
Årets resultat	0	0	0	4.501.007	4.501.007
Egenkapital ultimo	1.000.000	129.424.630	(5.306.312)	22.981.766	148.100.084

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		6.185.552	(3.328.464)
Af- og nedskrivninger		4.767.797	11.392.773
Andre hensatte forpligtelser		300.000	350.000
Ændringer i arbejdskapital	6	(1.077.426)	(1.276.250)
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.175.923	7.138.059
Modtagne finansielle indtægter		0	431.819
Betalte finansielle omkostninger		(1.684.545)	(1.782.681)
Pengestrømme vedrørende drift		8.491.378	5.787.197
Køb mv. af materielle aktiver		(5.602.449)	(8.405.927)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.602.449)	(8.405.927)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		2.888.929	(2.618.730)
Afdrag på lån mv.		(1.764.600)	(1.736.176)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.764.600)	(1.736.176)
Ændring i likvider		1.124.329	(4.354.906)
Likvider primo		3.543.616	7.898.522
Likvider ultimo		4.667.945	3.543.616
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.667.945	3.543.616
Likvider ultimo		4.667.945	3.543.616

Noter

1 Nettoomsætning

	2020	2019
	kr.	kr.
Vandafledningsbidrag	11.794.687	10.948.730
Tømningsordninger	454.950	497.674
Tilslutningsbidrag	3.304.513	577.921
Vejafvandingsbidrag	192.310	334.441
Øvrig omsætning	744.534	774.475
Aktiviteter i alt	16.490.994	13.133.241

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	1.730.463	1.409.650
Pensioner	227.421	209.741
Andre personaleomkostninger	50.661	40.920
	2.008.545	1.660.311
Personaleomkostninger overført til aktiver	(130.800)	(178.230)
	1.877.745	1.482.081
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	4	3

3 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	1.082.625	226.756.480	715.500	10.016.496
Overførsler	0	15.618.945	0	(15.618.945)
Tilgange	0	0	0	5.602.449
Afgange	0	(8.948.083)	0	0
Kostpris ultimo	1.082.625	233.427.342	715.500	0
Af- og nedskrivninger primo	0	(48.323.343)	(415.555)	0
Årets afskrivninger	0	(4.691.177)	(76.620)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	8.948.083	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(44.066.437)	(492.175)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.082.625	189.360.905	223.325	0

4 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Afledte finansielle instrumenter	5.306.312	5.139.000
	5.306.312	5.139.000

Selskabet har indgået renteswap til sikring af renten på lån hos realkreditinstitut. Renteswappen dækker lånets løbetid frem til 2038 og bytter en variabel rente med en fast rente på 2,75%. Hovedstolen udgør 29.737 t.kr., og restgælden udgør 21.114 t.kr. Swappen anses for effektiv sikring og markedsværdien reguleres derfor direkte på egenkapitalen.

5 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	572.103	559.240	18.339.821	15.916.513
Bankgæld	1.189.497	1.189.497	19.924.070	15.166.083
Anden gæld	0	0	5.306.312	0
	1.761.600	1.748.737	43.570.203	31.082.596

6 Ændring i arbejdskapital

	2020	2019
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	(3.022.503)	(153.363)
Ændring i leverandørgæld mv.	1.945.077	(1.122.887)
	(1.077.426)	(1.276.250)

7 Dagsværdioplysninger

	Afledte finansielle instrumenter kr.
Dagsværdi ultimo	5.306.312
Ændringer af dagsværdien, der er indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen.	(167.312)

8 Eventualaktiver

Selskabet råder over tilstrækkelige afskrivningsgrundlag til ikke at skulle betale selskabsskat i en længere årrække. Udskudt skatteaktiv indregnes ikke grundet usikkerhed om udnyttelse indenfor en kortere årrække.

9 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.

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 fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

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 modtagne renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Balancen**Materielle aktiver**

Grunde er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet markedsværdi på baggrund af oplysninger omkring arealplaner, lokalplaner mv.

Bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i gennemsnit af levetidsnedskrevne standardværdier ifølge anskaffelseskatalog.

Igangværende anlægsarbejder er opgjort til anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anskaffelse efter 1. januar 2010 af grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner og andre anlæg og driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag for akkumerede 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.

Restværdierne 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.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld 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.

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 kortfristede værdipapirer med fradrag af kortfristet bankgæld.