



Samsø Spildevand A/S

Slagterivej 28
8305 Samsø
CVR-nr. 32749429

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.06.2020

Marcel Meijer
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2019	10
Balance pr. 31.12.2019	11
Egenkapitalopgørelse for 2019	13
Pengestrømsopgørelse for 2019	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: 01.01.2019 - 31.12.2019

Telefonnummer: 40132557

E-mail: info@samsoespildevand.dk

Bestyrelse

Lars-Bent Maegaard, formand

Sys Kroman Vinther

Michael Guldbæk Kristensen

Lars Joon Jensen

Lasse Lillevang

Lone Krag

Vakant

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 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Samsø, den 08.06.2020

Direktion

Per Even Rasmussen

Bestyrelse

Lars-Bent Maegaard
formand

Sys Kroman Vinther

Michael Guldbæk Kristensen

Lars Joon Jensen

Lasse Lillevang

Lone Krag

Vakant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Samsø Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Samsø Spildevand A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 08.06.2020

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

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	13.133	(1.917)	30.223	16.958	16.340
Bruttoresultat	10.303	(4.885)	27.197	14.745	13.474
Driftsresultat	(3.328)	(11.569)	19.971	7.606	6.217
Resultat af finansielle poster	(1.351)	(2.121)	(1.513)	(1.418)	(1.620)
Årets resultat	(4.679)	1.510	3.258	6.187	4.598
Balancesum	194.965	202.148	217.069	197.154	187.829
Investeringer i materielle aktiver	8.406	5.334	18.179	15.006	7.827
Egenkapital	143.766	149.607	148.089	144.186	138.965
Afdrag gæld	547	534	326	318	309
KommuneKredit					
Afdrag gæld Jyske Bank	1.189	1.189	1.189	1.189	1.189
Langfristede gældsforpligtelser i alt	40.025	41.774	43.510	33.833	35.348
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.787	8.139	7.100	10.420	8.125
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(8.406)	(5.331)	(12.031)	(13.615)	(7.522)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(1.736)	(1.724)	9.984	(1.507)	(1.499)

Nøgletal

Der vises ikke nøgletal.

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.

Bruttoresultat, driftsresultat og årets resultat i 2019 er negativt påvirket af nedskrivning af anlægsaktiver taget ud af drift på 6.733 t.kr.

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

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 2.754 kunder.

Til dette råder Samsø Spildevand A/S over 214 km hovedkloakledning og 110 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 4 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

Årets resultat udgør et underskud på **4.679** t.kr. mod et overskud i 2018 på **1.510** t.kr.

Årets resultat er negativt påvirket af nedskrivning af anlægsaktiver taget ud af drift på 6.733 t.kr.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i noter til nettoomsætningen og skat af årets resultat indarbejdet omtale af manglende sammenlignelighed.

Som følge af tilbageførsel af udskudt skat og tilknyttet opkrævningsret i 2018 (begge på 15.200 t.kr.), udviser resultatopgørelsen store udsving i nettoomsætningen og skat af årets resultat i 2018. Nedenfor vises udviklingen i resultatopgørelsen korrigeret for disse justeringer (sammenholdt med resultatopgørelsen vist i årsregnskabet).

	Korrigeret for effekt		Jf. resultatopgørelse	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
Nettomsætning	13.133.241	13.283.447	13.133.241	(1.916.553)
Produktionsomkostninger	(2.830.674)	(2.968.013)	(2.830.674)	(2.968.013)
Bruttoresultat	10.302.567	10.315.434	10.302.567	(4.884.566)
Distributionsomkostninger	(12.477.270)	(5.753.953)	(12.477.270)	(5.753.953)
Administrationsomkostninger	(1.153.761)	(930.334)	(1.153.761)	(930.334)
Driftsresultat	(3.328.464)	3.631.147	(3.328.464)	(11.568.853)
Andre finansielle indtægter	431.819	17.516	431.819	17.516
Andre finansielle omkostninger	(1.782.681)	(2.138.164)	(1.782.681)	(2.138.164)
Resultat før skat	(4.679.326)	1.510.499	(4.679.326)	(13.689.501)
Skat af årets resultat	0	0	0	15.200.000
Årets resultat	(4.679.326)	1.510.499	(4.679.326)	1.510.499

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Nettoomsætning	1	13.133.241	(1.916.553)
Produktionsomkostninger		(2.830.674)	(2.968.013)
Bruttoresultat		10.302.567	(4.884.566)
Distributionsomkostninger		(12.477.270)	(5.753.953)
Administrationsomkostninger		(1.153.761)	(930.334)
Driftsresultat		(3.328.464)	(11.568.853)
Andre finansielle indtægter		431.819	17.516
Andre finansielle omkostninger		(1.782.681)	(2.138.164)
Resultat før skat		(4.679.326)	(13.689.501)
Skat af årets resultat	3	0	15.200.000
Årets resultat		(4.679.326)	1.510.499
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(4.679.326)	1.510.499
Resultatdisponering		(4.679.326)	1.510.499

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger		1.082.625	1.082.623
Produktionsanlæg og maskiner		178.433.137	189.112.361
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		299.945	304.977
Materielle aktiver under udførelse		10.016.496	2.319.086
Materielle aktiver	4	189.832.203	192.819.047
Anlægsaktiver		189.832.203	192.819.047
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		798.489	1.105.572
Andre tilgodehavender		56.702	204.127
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		732.856	120.776
Periodeafgrænsningsposter		1.197	0
Tilgodehavender		1.589.244	1.430.475
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	5.153.257
Værdipapirer og kapitalandele		0	5.153.257
Likvide beholdninger		3.543.616	2.745.265
Omsætningsaktiver		5.132.860	9.328.997
Aktiver		194.965.063	202.148.044

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overkurs ved emission		129.424.630	129.424.630
Overført overskud eller underskud		13.341.759	19.182.085
Egenkapital		143.766.389	149.606.715
Andre hensatte forpligtelser		2.650.000	2.300.000
Hensatte forpligtelser		2.650.000	2.300.000
Gæld til realkreditinstitutter		18.911.924	19.471.164
Bankgæld		21.113.566	22.303.063
Anden gæld	5	5.139.000	3.978.000
Langfristede gældsforpligtelser	6	45.164.490	45.752.227
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	6	1.748.737	1.736.176
Leverandører af varer og tjenesteydelser		429.982	1.959.199
Anden gæld		1.205.465	793.727
Kortfristede gældsforpligtelser		3.384.184	4.489.102
Gældsforpligtelser		48.548.674	50.241.329
Passiver		194.965.063	202.148.044
Personaleomkostninger	2		
Eventualaktiver	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	129.424.630	19.182.085	149.606.715
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	(1.161.000)	(1.161.000)
Årets resultat	0	0	(4.679.326)	(4.679.326)
Egenkapital ultimo	1.000.000	129.424.630	13.341.759	143.766.389

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Driftsresultat		(3.328.464)	(11.568.853)
Af- og nedskrivninger		11.392.773	4.655.542
Andre hensatte forpligtelser		350.000	400.000
Regulering af over- og underdækning		0	(77.000)
Ændringer i arbejdskapital	7	(1.276.250)	1.649.960
Øvrige reguleringer		0	15.200.000
Pengestrømme vedrørende primær drift		7.138.059	10.259.649
Modtagne finansielle indtægter		431.819	17.516
Betalte finansielle omkostninger		(1.782.681)	(2.138.164)
Pengestrømme vedrørende drift		5.787.197	8.139.001
Køb mv. af materielle aktiver		(8.405.927)	(5.333.686)
Salg af materielle aktiver		0	3.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(8.405.927)	(5.330.686)
Afdrag på lån mv.		(1.736.176)	(1.723.905)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.736.176)	(1.723.905)
Ændring i likvider		(4.354.906)	1.084.410
Likvider primo		7.898.522	6.814.112
Likvider ultimo		3.543.616	7.898.522
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.543.616	2.745.265
Værdipapirer		0	5.153.257
Likvider ultimo		3.543.616	7.898.522

Noter

1 Nettoomsætning

	2019	2018
	kr.	kr.
Vandafledningsbidrag	10.948.730	10.894.277
Tømningsordninger	497.674	676.683
Tilslutningsbidrag	577.921	1.012.249
Vejafvandingsbidrag	334.441	199.023
Øvrig omsætning	774.475	424.215
Regulering af reguleringsmæssige over-/underdækninger	0	77.000
Regulering af takstrettighed udskudt skat	0	(15.200.000)
Aktiviteter i alt	13.133.241	(1.916.553)

I 2018 er der i nettoomsætningen modregnet 15.200 t.kr. vedrørende regulering af opkrævningsret knyttet til udskudt skat. Der bør derfor tages højde herfor ved sammenligning med 2019.

2 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	1.632.997	1.528.752
Andre omkostninger til social sikring	0	640
Andre personaleomkostninger	27.314	23.496
	1.660.311	1.552.888
Personaleomkostninger overført til aktiver	(178.230)	(115.640)
	1.482.081	1.437.248

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	3	3
---	----------	----------

3 Skat af årets resultat

	2019	2018
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	0	(15.200.000)
	0	(15.200.000)

I 2018 er udskudt skat reguleret ned med 15.200 t.kr. som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag. Der bør derfor tages højde herfor ved sammenligning med 2019.

4 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	226.117.763	645.700	2.319.086
Tilgange	0	638.717	69.800	7.697.410
Kostpris ultimo	1.082.625	226.756.480	715.500	10.016.496
Af- og nedskrivninger primo	0	(37.005.402)	(340.723)	0
Årets nedskrivninger	0	(6.733.232)	0	0
Årets afskrivninger	0	(4.584.709)	(74.832)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(48.323.343)	(415.555)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.082.625	178.433.137	299.945	10.016.496

5 Anden gæld

	2019 kr.	2018 kr.
Afledte finansielle instrumenter	5.139.000	3.978.000
	5.139.000	3.978.000

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.

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år 2019 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	559.240	546.679	18.911.924	16.543.219
Bankgæld	1.189.497	1.189.497	21.113.566	16.355.580
Anden gæld	0	0	5.139.000	0
	1.748.737	1.736.176	45.164.490	32.898.799

7 Ændring i arbejdskapital

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring i tilgodehavender	(153.363)	1.202.827
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.122.887)	447.133
	(1.276.250)	1.649.960

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 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 aktiver**

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 nettosalgpris (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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, 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 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.