

SYDDJURS SPILDEVAND A/S
TYRRISVEJ 14, FØLLE, 8410 RØNDE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. maj 2020

24. aug 2020



Poul Møller

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7-9 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 10 |
| Balance..... | 11-12 |
| Pengestrømsopgørelse..... | 13 |
| Noter..... | 14-17 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 18-21 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Syddjurs Spildevand A/S Tyrrisvej 14 Følle 8410 Rønde |
| | CVR-nr.: 29 81 89 67 Stiftet: 26. februar 2009 Hjemsted: Syddjurs Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Jan Kjær Madsen, formand Marianne Nielsen, næstformand, forbrugervalgt Kristian Herget Kenneth Degnbol Anders Peter Arthur Rasmussen Torben Therkelsen Jan Baarup Jensen, forbrugervalgt Martin Kjær Damgaard, medarbejdervalgt John Kjærsgård Mikkelsen, medarbejdervalgt |
| Direktion | Søren Lynge Petersen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C |
| Pengeinstitut | Danske Bank Holmens Kanal 2 1090 København K |
| Advokat | Energi & Miljø Åboulevarden 49C 4.sal 8000 Aarhus C |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Syddjurs Spildevand A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønde, den 31. marts 2020

Direktion:

Søren Lyng Petersen

Bestyrelse:

Jan Kjær Madsen
Formand

Marianne Nielsen
Næstformand, Forbrugervalgt

Kristian Herget

Kenneth Degnbol

Anders Peter Arthur Rasmussen

Torben Therkelsen

Jan Baarup Jensen
Forbrugervalgt

Martin Kjær Damgaard
Medarbejdervalgt

John Kjærsgård Mikkelsen
Medarbejdervalgt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Syddjurs Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Syddjurs Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i noten 12 "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling", som beskriver de usikkerheder, der er forbundet med indregning og måling af tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år samt det opgjorte skatteaktiv oplyst inoten "Eventualposter". Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende disse forhold.

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 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 regnskabsbrugere 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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 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.

Aarhus, den 31. marts 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Damsted Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40021

Søren Peter Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16691

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets primære formål er at transportere og rense spildevandet fra ca. 16.800 forbrugere. Der skal vedligeholdes og drives ca. 800 km ledning, 280 pumpestationer, 90 bassiner, 233 udløb og 10 renseanlæg.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier for anlægsaktiverne er opgjort med udgangspunkt i de regulatoriske værdier anvendt i Pris- og levetidskataloget (POLKA-værdier), som blev opgjort og anvendt i forbindelse med den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Den skattemæssige værdiansættelse af anlægsaktiverne sker med udgangspunkt i præmisserne i de to domme som Højesteret afsagde den 8. november 2018 vedrørende skattemæssige indgangsværdier for vand- og spildevandsselskaber underlagt et hvile-i-sig-selv-princippet. Det skal dog bemærkes, at der på tidspunktet for regnskabsaflæggelse endnu ikke er truffet afgørelse i selskabets igangværende klager, hvorfor de endelige tal kan afvige.

Som følge af Højesterets dom skal selskabets årsopgørelser for indkomstårene 2010-2018 genoptages, så der foretages skattemæssige afskrivninger med udgangspunkt i de skattemæssige indgangsværdier fastlagt med afsæt i præmisserne for Højesterets domme. Denne del er endnu ikke afsluttet, hvorfor der stadig er usikkerhed omkring den endelige værdiansættelse og dermed opgørelsen af den udskudte skat.

Tidshorizonten for udnyttelse af skatteaktivet er langsigtet, hvorfor værdiansættelse af skatteaktivet er forbundet med en usikkerhed. Skatteaktivet er på det foranstående grundlag ikke indregnet i balancen, men oplyst som et eventualaktiv i noten "Eventualposter".

I regnskabsposten tilgodehavende selskabsskat under omsætningsaktiver er indregnet en tilgodehavende selskabsskat på 11.973 tkr. ekskl. rentetillæg (basisrente + fasttillæg) vedrørende tidligere år. Beløbet svarer til de betalte selskabsskatter for indkomstårene 2010-2017, der forventes tilbagebetalt fra Skattestyrelsen efter genoptagelse af skatteårsopgørelser for indkomstårene 2010-2017, hvor POLKA-værdierne forventes anvendt som skattemæssige afskrivningsgrundlag.

Den indregnede tilgodehavende selskabsskat på 11.973 tkr. vedrørende tidligere år er forbundet med en vis usikkerhed, idet selskabets skattesag ikke er endelig afklaret. Opgørelsen af den tilgodehavende selskabsskat er derfor baseret på ledelsens forventninger til principper i det offentliggjorte genoptagelsescirculære. Ligeledes er tilsvarende indtægt i resultatopgørelsen under skat af årets resultat forbundet med samme usikkerhed.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets omsætning udgør 73.374 tkr. og årets resultat udgør 2.728 tkr. før skat. Udviklingen skal sammenholdes med at selskabet budgettede med en omsætning på 74.063 tkr. og et resultat før skat på 12.663 tkr.

Selskabet kunne fejre 10-års jubilæum 1. januar 2019. Aktiviteterne i 2019 har været præget af fortsat optimering af de driftmæssige og administrative processer. Implementering af et fælles SRO-system pågår og renoveringsplan for pumpestationer med renovering af ca. 7-8 pumpestationer pr. år gennemføres fortsat. Samarbejdet med Aarhus vand om anvendelse af slam til energiproduktion på Egå renseanlæg fortsætter. Projektet med projektering i eget hus forløber fortsat planmæssigt. Deltagelse i forskningsprojekt med bl.a. Teknologisk Institut om mikroplast i regnvand med støtte fra staten er afsluttet. Samarbejdet med AquaDjurs er i 2019 styrket med bl.a. underskrivelse af en samarbejdsaftale og oprettelse af et fælles samarbejdsselskab pr. 1. januar 2020. Medejerskabet af Shared as giver fortsat besparelser.

Ved fortsat optimering og trimning af selskabet er driftsbudgettet fra 2010 til 2019 reduceret fra 34,4 mill. kr. til 28,2 mill. kr.

Bestyrelsen har i 2019 bl.a. arbejdet med:

- Budgetter, regnskaber og takster.
- FN's verdensmål og fokusområder.
- Styrkelse af samarbejde med naboselskabet AquaDjurs.
- Vandvision 2050 i samarbejde med kommunen.
- Teknisk virksomhedsplan.
- Miljøfremmede stoffer i spildevandet
- Deltagelse i Shared as, med 7 andre vandselskaber.

På tidspunktet for udarbejdelse af ledelsesberetningen var oplysningerne at alle renskrav for udledning af spildevand fra renseanlæggene er overholdt i 2019.

Af større investeringsprojekter i 2019 kan nævnes:

- Separering i Rønde.
- Renovering af pumpestationer.
- Separatkloakering flere steder i Hornslet.
- Separering i Karlby.
- Renovering på Boeslum og Knebel renseanlæg.
- Renovering af kloak og nyt bassin i Knebel
- Etablering af solcelleanlæg på de fem største renseanlæg
- Det åbne land
- Diverse byggemodninger.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden

Fortsat styrkelse af samarbejdet med AquaDjurs as og fortsættelse af samarbejdet i Shared a/s.
Fortsat optimering og udvikling og øget aktivitet i forbindelse med kommende spildevandsplan.

Nye udfordringer for selskabet bliver:

- Udmøntning af strategi for FN's verdensmål
- Udmøntning af vision for rensning af spildevand på Djursland.
- Kommende spildevandsplan

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2019 tkr. | 2018 tkr. |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| NETTOOMSÆTNING | 1 | 73.374 | 78.139 |
| Produktions- og distributionsomkostninger..... | 2 | -55.142 | -50.554 |
| BRUTTORESULTAT | | 18.232 | 27.585 |
| Administrationsomkostninger..... | 2 | -9.125 | -8.293 |
| RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT | | 9.107 | 19.292 |
| Andre driftsomkostninger..... | | -5.155 | -799 |
| DRIFTSRESULTAT | | 3.952 | 18.493 |
| Finansielle indtægter..... | 3 | 273 | 261 |
| Finansielle omkostninger..... | 4 | -1.497 | -1.701 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 2.728 | 17.053 |
| Skat af årets resultat..... | 5 | 0 | 38.062 |
| ÅRETS RESULTAT | | 2.728 | 55.115 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | 2.728 | 55.115 |
| I ALT | | 2.728 | 55.115 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2019 tkr. | 2018 tkr. |
|---|----------|------------------|------------------|
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver..... | | 17.670 | 16.086 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 6 | 17.670 | 16.086 |
| Grunde og bygninger..... | | 40.745 | 39.566 |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 1.014.452 | 999.722 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 4.429 | 4.292 |
| Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet..... | | 17.183 | 26.114 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 7 | 1.076.809 | 1.069.694 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 1.094.479 | 1.085.780 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 336 | 6.373 |
| Andre tilgodehavender..... | | 9.270 | 10.911 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 11.973 | 13.201 |
| Tilgodehavender | | 21.579 | 30.485 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | | 134 | 134 |
| Værdipapirer..... | | 134 | 134 |
| Likvide beholdninger..... | | 13.321 | 6.734 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 35.034 | 37.353 |
| AKTIVER..... | | 1.129.513 | 1.123.133 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2019 tkr. | 2018 tkr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Selskabskapital..... | | 10.000 | 10.000 |
| Overført overskud..... | | 965.287 | 962.559 |
| EGENKAPITAL..... | 8 | 975.287 | 972.559 |
| KommuneKredit..... | | 66.672 | 69.738 |
| Feriepenge til indefrysning..... | | 604 | 0 |
| Tilslutningsbidrag..... | | 65.415 | 55.538 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 9 | 132.691 | 125.276 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 9 | 3.358 | 3.326 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder..... | | 3.107 | 5.766 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 11.680 | 10.884 |
| Anden gæld..... | | 3.390 | 5.322 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 21.535 | 25.298 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 154.226 | 150.574 |
| PASSIVER..... | | 1.129.513 | 1.123.133 |
| Eventualposter mv. | 10 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 11 | | |
| Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling | 12 | | |

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | 2019 tkr. | 2018 tkr. |
|---|----------------|----------------|
| Årets resultat..... | 2.728 | 55.115 |
| Årets afskrivninger tilbageført..... | 34.641 | 31.080 |
| Tilbageførsel af realisationsavancer..... | 5.287 | 799 |
| Regulering af andre finansielle omkostninger..... | 0 | 0 |
| Skat af årets resultat tilbageført..... | 0 | -38.062 |
| Betalt selskabsskat..... | 1.227 | -2.521 |
| Ændring i tilgodehavender..... | 7.678 | -7.713 |
| Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat)..... | -3.191 | 4.645 |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET..... | 48.370 | 43.343 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver..... | -4.258 | -2.026 |
| Køb af materielle anlægsaktiver..... | -44.368 | -50.739 |
| Tilslutningsbidrag netto..... | 9.877 | 3.006 |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET..... | -38.749 | -49.759 |
| Afdrag på lån..... | -3.034 | -2.971 |
| PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET..... | -3.034 | -2.971 |
| ÆNDRING I LIKVIDER..... | 6.587 | -9.387 |
| Likvider 1. januar..... | 6.734 | 16.121 |
| LIKVIDER 31. DECEMBER..... | 13.321 | 6.734 |
| Likvider 31. december specificeres således: | 13.321 | 6.734 |
| LIKVIDER, INDESTÅENDE..... | 13.321 | 6.734 |

NOTER

| | 2019 tkr. | 2018 tkr. | Note |
|---|---------------|---|------|
| Nettoomsætning | | | |
| Omsætning fra hovedaktivitet..... | 73.374 | 78.139 | 1 |
| | 73.374 | 78.139 | |
| Medarbejderforhold | | | |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 31 (2018: 31) | | | 2 |
| Løn og gager..... | 16.201 | 15.087 | |
| Pensioner..... | 1.533 | 1.498 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 210 | 238 | |
| | 17.944 | 16.823 | |
| Finansielle indtægter | | | |
| Kursgevinster på valutalån..... | 4 | 56 | 3 |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 269 | 205 | |
| | 273 | 261 | |
| Finansielle omkostninger | | | |
| Kurstab på valutalån..... | 303 | 388 | 4 |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 1.194 | 1.313 | |
| | 1.497 | 1.701 | |
| Skat af årets resultat | | | |
| Tilgodehavende skat vedrørende tidligere år..... | 0 | -12.987 | 5 |
| Regulering af udskudt skat..... | 0 | -25.075 | |
| | 0 | -38.062 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | |
| | | Erhvervede im- materielle anlægsaktiver | 6 |
| Kostpris 1. januar 2019..... | | 29.810 | |
| Tilgang..... | | 4.258 | |
| Kostpris 31. december 2019..... | | 34.068 | |
| Afskrivninger 1. januar 2019..... | | 13.725 | |
| Årets afskrivninger..... | | 2.673 | |
| Afskrivninger 31. december 2019..... | | 16.398 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..... | | 17.670 | |

NOTER

| | | | Note |
|--|---|---|----------------|
| Materielle anlægsaktiver | | | 7 |
| | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner | |
| Kostpris 1. januar 2019..... | 42.341 | 2.265.390 | |
| Regulering til primo..... | 0 | -559.856 | |
| Overførsel..... | 1.425 | 50.809 | |
| Afgang..... | 0 | -10.103 | |
| Kostpris 31. december 2019..... | 43.766 | 1.746.240 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019..... | 2.774 | 1.265.668 | |
| Regulering til primo..... | 0 | -559.856 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | 0 | -4.816 | |
| Årets afskrivninger | 247 | 30.792 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019..... | 3.021 | 731.788 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..... | 40.745 | 1.014.452 | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet. | |
| Kostpris 1. januar 2019..... | 10.675 | 26.116 | |
| Overførsel..... | 1.067 | -53.301 | |
| Tilgang..... | 0 | 44.368 | |
| Kostpris 31. december 2019..... | 11.742 | 17.183 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019..... | 6.383 | | |
| Årets afskrivninger | 930 | | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019..... | 7.313 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..... | 4.429 | 17.183 | |
| Egenkapital | | | 8 |
| | Selskabskapital | Overført overskud | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2019..... | 10.000 | 962.559 | 972.559 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 2.728 | 2.728 |
| Egenkapital 31. december 2019..... | 10.000 | 965.287 | 975.287 |

NOTER

| | | | | | | Note |
|---|--------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------|
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | | 9 |
| | 31/12 2019 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2018 gæld i alt | Kortfristet del primo | |
| KommuneKredit - Fast Rente 2,67%..... | 13.507 | 253 | 12.170 | 13.756 | 247 | |
| KommuneKredit - Variabel Rente -0,13%..... | 29.556 | 1.952 | 19.799 | 31.507 | 1.952 | |
| KommuneKredit - CHF lån -0,31%..... | 7.570 | 522 | 4.960 | 7.776 | 502 | |
| KommuneKredit - EUR lån -0,07%..... | 5.382 | 371 | 3.526 | 5.756 | 371 | |
| KommuneKredit - Fast rente 2,18%..... | 14.015 | 260 | 12.656 | 14.269 | 254 | |
| Feriepenge til indefrysning..... | 604 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Tilslutningsbidrag..... | 65.415 | 0 | 0 | 55.538 | 0 | |
| | 136.049 | 3.358 | 53.111 | 128.602 | 3.326 | |
| Eventualposter mv. | | | | | | 10 |
| Selskabets evtualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler. | | | | | | |
| Selskabet har pr. balancedagen et udskudt skatteaktiv på 145.882 tkr. | | | | | | |
| Selskabet er underlagt et hvile-i sig-selv-princip, og tidshorizonten for udnyttelse af skatteaktivet er langsigtet, hvorfor værdiansættelse af skatteaktivet er forbundet med en usikkerhed jf. hertil noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling". Skatteaktivet er på det foranstående grundlag ikke indregnet i årsregnskabet. | | | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | | | 11 |
| Selskabet har ingen pantsætning og sikkerhedsstillelser. | | | | | | |

NOTER

Note

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

12

Der er ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier for anlægsaktiverne er opgjort med udgangspunkt i de regulatoriske værdier anvendt i Pris- og levetidskataloget (POLKA-værdier), som blev opgjort og anvendt i forbindelse med den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Den skattemæssige værdiansættelse af anlægsaktiverne sker med udgangspunkt i præmisserne i de to domme som Højesteret afsagde den 8. november 2018 vedrørende skattemæssige indgangsværdier for vand- og spildevandsselskaber underlagt et hvile-i-sig-selv-princippet. Det skal dog bemærkes, at der på tidspunktet for regnskabsaflæggelse endnu ikke er truffet afgørelse i selskabets igangværende klager, hvorfor de endelige tal kan afvige.

Som følge af Højesterets dom skal selskabets årsopgørelser for indkomstårene 2010-2018 genoptages, så der foretages skattemæssige afskrivninger med udgangspunkt i de skattemæssige indgangsværdier fastlagt med afsæt i præmisserne for Højesterets domme. Denne del er endnu ikke afsluttet, hvorfor der stadig er usikkerhed omkring den endelige værdiansættelse og dermed opgørelsen af den udskudte skat.

Tidshorizonten for udnyttelse af skatteaktivet er langsigtet, hvorfor værdiansættelse af skatteaktivet er forbundet med en usikkerhed. Skatteaktivet er på det foranstående grundlag ikke indregnet i balancen, men oplyst som et eventualaktiv i noten "Eventualposter".

I regnskabsposten tilgodehavende selskabsskat under omsætningsaktiver er indregnet en tilgodehavende selskabsskat på 11.973 tkr. ekskl. rentetillæg (basisrente + fasttillæg) vedrørende tidligere år. Beløbet svarer til de betalte selskabsskatter for indkomstårene 2010-2017, der forventes tilbagebetalt fra Skattestyrelsen efter genoptagelse af skatteårsopgørelser for indkomstårene 2010-2017, hvor POLKA-værdierne forventes anvendt som skattemæssige afskrivningsgrundlag.

Den indregnede tilgodehavende selskabsskat på 11.973 tkr. vedrørende tidligere år er forbundet med en vis usikkerhed, idet selskabets skattesag ikke er endelig afklaret. Opgørelsen af den tilgodehavende selskabsskat er derfor baseret på ledelsens forventninger til principper i det offentliggjorte genoptagelsecirkulære. Ligeledes er tilsvarende indtægt i resultatopgørelsen under skat af årets resultat forbundet med samme usikkerhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Syddjurs Spildevand A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"HVILE I SIG SELV"-PRINCIPPET

Over- og underdækninger

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb den udmeldte økonomiske ramme for håndtering af spildevand, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end den udmeldte økonomiske ramme for håndtering af spildevand, indregnes forskellen som en underdækning, hvis forskellen forventes opkrævet.

Korrektion til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter afledningsafgifter, fast afgift, vejbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Tilslutningsbidrag indregnes i nettoomsætningen over kloakledningernes forventede brugstid.

Indtægter fra årets leverancer opgøres på grundlag af kundernes måleraflæsning m.v. og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger vedrørende forsyningens rensning af spildevand, SRO-anlæg, personaleomkostninger, afskrivninger på produktionsanlæg/reanseanlæg m.v., miljø, forskning og udvikling.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af spildevand.

Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet og målere, drift og vedligeholdelse af pumpestationer og brønde m.v., personaleomkostninger og afskrivning på distributionsaktiver.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder vederlag til medarbejdere i administrationen, kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver, der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på kunder.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder og software, der bl.a. omfatter SRO, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over aftaleperioden, og software afskrives over 3-10 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, spildevandsanlæg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Spildevandsanlæg udgøres af rensningsanlæg, bassiner, pumpestationer, spildevandsledninger, overløbsbygværker m.v.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgøres af specialudstyr, transportmidler, it og inventar.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

| | Brugstid |
|--|----------|
| Bygninger..... | 75 år |
| Spildevandsanlæg..... | 5-75 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-10 år |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions-, og administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgs tidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions- og distributionsomkostninger og administrationsomkostninger.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at tages i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Saldo for regulatorisk underdækning indregnes under aktiver. Saldoen er det beløb, som selskabet forventer at opkræve i kommende års takster (tilgodehavende hos forbrugerne).

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Saldo for regulatorisk overdækning indregnes under passiver. Saldoen er det beløb, som selskabet skal tilbagebetale til forbrugerne i de kommende års takster (gæld til forbrugerne).

Tilslutningsbidrag

Tilslutningsbidrag vedrørende ledningsanlæg indtægtsføres over 75 år, svarende til den forventede brugstid på kloakledninger m.v.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift.
Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Marianne Als Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-033255124971

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-03-31 12:26:50Z

NEM ID 

Søren Lyng Petersen

Direktør

Serienummer: CVR:29818967-RID:31812617

IP: 5.103.xxx.xxx

2020-03-31 12:27:18Z

NEM ID 

Kristian Herget

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-188054192175

IP: 80.162.xxx.xxx

2020-03-31 15:49:37Z

NEM ID 

Martin Kjær Damgaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-788097989805

IP: 5.103.xxx.xxx

2020-03-31 16:37:42Z

NEM ID 

John Kjærsgård Mikkelsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-897244860827

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-03-31 17:45:18Z

NEM ID 

Jan Baarup Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-146425348419

IP: 188.180.xxx.xxx

2020-03-31 19:40:56Z

NEM ID 

Jan Kjær Madsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-207639103849

IP: 80.164.xxx.xxx

2020-04-01 04:47:14Z

NEM ID 

Kenneth Degnbol

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-866342168831

IP: 90.184.xxx.xxx

2020-04-01 08:29:42Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: H5EAU-8L27B-Y834B-NUJ3E-NNN00-JGMSL

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift.
Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Torben Therkelsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-407080477543

IP: 188.180.xxx.xxx

2020-04-01 14:15:35Z

NEM ID 

Anders Peter Arthur Rasmussen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-309341727441

IP: 81.27.xxx.xxx

2020-04-05 10:28:39Z

NEM ID 

Søren Peter Nielsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:20222670-RID:55948911

IP: 77.243.xxx.xxx

2020-04-05 16:26:59Z

NEM ID 

Peter Damsted Rasmussen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:20222670-RID:61470611

IP: 77.243.xxx.xxx

2020-04-06 06:37:41Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: H5EAU-8LZ7B-Y834B-NUU3E-ANN00-JGMSL

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>