

Kalundborg Renseanlæg A/S

Dokhavnsvej 15
4400 Kalundborg
CVR-nr. 31774608

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.04.2017

Dirigent



Navn: Martin Damm

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Pengestrømsopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kalundborg Renseanlæg A/S
Dokhavnsvej 15
4400 Kalundborg

CVR-nr.: 31774608
Stiftet: 01.10.2008
Hjemsted: Kalundborg Kommune
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 59571700
Hjemmeside: www.kalfor.dk

Bestyrelse

Anne Marie Hansen, formand
Hanne Lise Olesen, næstformand
Jeppe Hedegaard Sørensen
Jan Løvendorf
Marianne Jauss Madsen
Niels Erik Vesterskov Olsen
Niels-Erik Sørensen
Thomas Pedersen
Torben Hjulskov
Lone Mattison
Ole Svend Egede Glahn

Direktion

Hans-Martin Friis Møller, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Kalundborg Renseanlæg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 18.04.2017

Direktion



Hans-Martin Eriis Møller
administrerende direktør

Bestyrelse



Anne Marie Hansen
formand




Hanne Lise Olesen
næstformand



Jeppe Hedegaard Sørensen



Jan Løvendorf



Marianne Jauss Madsen



Niels Erik Vesterskov Olsen



Niels-Erik Sørensen



Thomas Pedersen



Torben Hjulskov



Lone Mattison



Ole Svend Egede Glahn

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kalundborg Renseanlæg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Renseanlæg A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Fremhævelse af forhold i regnskabet

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

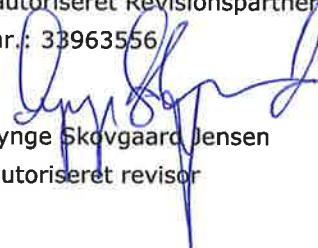
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kalundborg, den 18.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556


Erik Lyng Skovgaard Jensen
statsautoriseret revisor


Lisa Svensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at varetage spildevandsforsyningsvirksomhed efter lovgivningen, herunder spildevandsforsyningsvirksomhed i Kalundborg Kommune.

Selskabet varetager drift og vedligeholdelse af alle reneanlæg og udløbsledninger mv. alle underlagt vandsektorlovgivningen.

Selskabet behandler spildevand fra Kalundborg Spildevands A/S ca. 18000 husstande, processpildevand fra større virksomheder med direkte tilslutning samt ca. 10.000 husstande tilknyttet tømningsordningerne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 viser Resultat før skat, et underskud på 626 t.kr. Selskabet er underlagt reglerne om prisloft og "hvile i sig selv". Selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 186.058 t.kr.

I året er behandlet ca. 5,6 mio. m³ vand svarende til en stigning på 4 % i forhold til 2015. Stigningen kan henføres til de store industrier. Alm. husstande viser en reduktion, og mindre virksomheder har øget tilledningen med 3%.

Årets investeringer

Selskabets samlede investeringer har i 2016 udgjort 20,6 mio.kr. mod 8,6 mio. kr. i 2015.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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

Det er SKAT's holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 10.955 t.kr. fra 297.687 t.kr. til 286.692 t.kr. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatte retten.

I 4 principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, men kritiserede SKAT's konkrete anvendelse af modellen.

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

Ledelsesberetning

Såfremt SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af en øget udskudt skat på 2.410 t.kr., der – alt andet lige – over tid kan betyde en skattebetaling af samme størrelse.

Såfremt SKAT ikke ender med at få medhold i sin afgørelse, vil indeværende og tidligere års betalte skatter skulle reguleres som følge heraf, idet aktuel skat er indregnet på baggrund SKAT's afgørelse.

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

Forventet udvikling

Kalundborg Renseanlæg udvider sine aktiviteter, så selskabet fra 2017 skal levere varme til Kalundborg Fjernvarme A/S. Varmen vil blive produceret af varmepumper som er under opbygning på Dokhavnsvej.

Aktiviteter i henhold til Kalundborg Kommunes Spildevandsplan med nedlæggelse af de små renseanlæg fortsættes. Der vil ske løbende renovering, effektivisering og levetidsforlængelse af de renseanlæg, der skal bevares. Foranalyser til udbygning og kapacitetsudvidelse af Kalundborg Centralrenseanlæg er påbegyndt.

Miljømæssige forhold

Selskabet vurderes samlet set ikke at have nogen negativ påvirkning af det eksterne miljø. Fra 2017 vil elforbruget på Ornum Renseanlæg blive leveret fra forsyningens egne solceller opstillet på matriklen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	48.848	47.022
Produktionsomkostninger	3	<u>(42.740)</u>	<u>(40.002)</u>
Bruttoresultat		6.108	7.020
Administrationsomkostninger	3	(5.231)	(5.863)
Andre driftsindtægter		11	2
Andre driftsomkostninger		<u>(4)</u>	<u>(70)</u>
Driftsresultat		884	1.089
Andre finansielle indtægter	4	16	10
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.526)</u>	<u>(1.659)</u>
Resultat før skat		(626)	(560)
Skat af årets resultat	5	<u>137</u>	<u>(185)</u>
Årets resultat		<u>(489)</u>	<u>(745)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til øvrige lovpligtige reserver		<u>(489)</u>	<u>(745)</u>
		<u>(489)</u>	<u>(745)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Grunde og bygninger		13.685	13.748
Produktionsanlæg og maskiner		119.101	124.277
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		51.060	57.456
Materielle anlægsaktiver under udførelse		16.838	0
Materielle anlægsaktiver	6	200.684	195.481
Anlægsaktiver		200.684	195.481
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.095	3.592
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.728	2.535
Udskudt skat	7	27.169	27.032
Andre tilgodehavender		4.956	1.578
Reguleringsmæssige underdækninger	8	1.790	1.418
Periodeafgrænsningsposter		243	0
Tilgodehavender		47.981	36.155
Likvide beholdninger		1.890	25.395
Omsætningsaktiver		49.871	61.550
Aktiver		250.555	257.031

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		10.000	10.000
Overkurs ved emission		145.665	145.665
Reserve for opskrivninger		7.571	7.571
Øvrige lovpligtige reserver		<u>22.822</u>	<u>23.311</u>
Egenkapital		<u>186.058</u>	<u>186.547</u>
Andre hensatte forpligtelser		<u>1.133</u>	<u>875</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.133</u>	<u>875</u>
Gæld til realkreditinstitutter		38.635	41.494
Reguleringsmæssige overdækninger	9	<u>7.571</u>	<u>10.449</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>46.206</u>	<u>51.943</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	7.864	10.369
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.755	2.731
Gæld til tilknyttede virksomheder		768	3.898
Anden gæld		<u>771</u>	<u>668</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>17.158</u>	<u>17.666</u>
Gældsforpligtelser		<u>63.364</u>	<u>69.609</u>
Passiver		<u>250.555</u>	<u>257.031</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Reserve for opskriv- ninger t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.
Egenkapital primo	10.000	145.665	7.571	23.311
Årets resultat	0	0	0	(489)
Egenkapital ultimo	10.000	145.665	7.571	22.822
				I alt t.kr.
Egenkapital primo				186.547
Årets resultat				(489)
Egenkapital ultimo				186.058

Overkurs ved emission er opstået ved stiftelsen, og er i henhold til særlovgivning for forsyningsselskaber en bunden overkurs der ikke kan udloddes.

Øvrige lovpligtige reserver består af akkumulerede overskud, der i henhold til særlovning for forsyningsselskaber ikke kan udloddes.

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		884	1.089
Af- og nedskrivninger		14.642	14.275
Regulering af over- og underdækning		(3.395)	(2.188)
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>(9.062)</u>	<u>5.106</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.069	18.282
Modtagne finansielle indtægter		16	10
Betalte finansielle omkostninger		<u>(1.526)</u>	<u>(1.659)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		1.559	16.633
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(20.648)	(8.559)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>803</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(19.845)	(8.559)
Optagelse af lån		2.126	0
Afdrag på lån mv.		<u>(7.345)</u>	<u>(6.601)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.219)	(6.601)
Ændring i likvider		(23.505)	1.473
Likvider primo		<u>25.395</u>	<u>23.922</u>
Likvider ultimo		1.890	25.395

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

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

Det er SKAT's holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 10.955 t.kr. fra 297.687 t.kr. til 286.692 t.kr. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatte retten.

I 4 principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, men kritiserede SKAT's konkrete anvendelse af modellen.

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

Såfremt SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af en øget udskudt skat på 2.410 t.kr., der – alt andet lige – over tid kan betyde en skattebetaling af samme størrelse.

Såfremt SKAT ikke ender med at få medhold i sin afgørelse, vil indeværende og tidligere års betalte skatter skulle reguleres som følge heraf, idet aktuel skat er indregnet på baggrund SKAT's afgørelse.

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

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Nettoomsætning		
Forbrugsafhængigt bidrag	36.335	36.423
Tømningsordning	4.748	4.621
Øvrige indtægter	1.694	1.706
Regulering af over- og underdækning	2.213	(2.209)
Korrektion af over- og underdækning vedrørende tidligere år	3.858	6.481
	48.848	47.022

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	14.642	14.275
	14.642	14.275
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	4	0
Renteindtægter i øvrigt	12	10
	16	10
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(137)	1.091
Regulering vedrørende tidligere år	0	(914)
Effekt af ændrede skattesatser	0	8
	(137)	185

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	13.811	291.727	109.773	0
Overførsler	0	1.190	1.817	(3.007)
Tilgange	0	0	0	20.648
Afgange	0	0	0	(803)
Kostpris ultimo	13.811	292.917	111.590	16.838
Opskrivninger primo	0	4.822	2.749	0
Opskrivninger ultimo	0	4.822	2.749	0
Af- og nedskrivninger primo	(63)	(172.272)	(55.066)	0
Årets afskrivninger	(63)	(6.366)	(8.213)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(126)	(178.638)	(63.279)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.685	119.101	51.060	16.838
			2016	2015
			t.kr.	t.kr.
7. Udskudt skat				
Materielle anlægsaktiver			26.602	25.164
Fremførbare skattemæssige underskud			879	879
Andre skattepligtige midlertidige forskelle			(312)	989
			27.169	27.032

Udskudte skatteaktiver er indregnet, da skatteaktiverne forventes anvendt i koncernens sambeskatning.

Noter

8. Reguleringsmæssige underdækninger

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Saldo for reguleringsmæssig overdækning	<u>1.790</u>	<u>1.418</u>
Saldoen for reguleringsmæssig overdækning består af:		
Underdækning for 2016 til indregning i indtægtsramme 2018	529	0
Underdækning vedrørende skrottede anlæg	<u>1.261</u>	<u>1.418</u>
	<u>1.790</u>	<u>1.418</u>
Heraf afregnes senere end 2017	<u>1.935</u>	<u>1.418</u>

9. Reguleringsmæssige overdækninger

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Saldo for reguleringsmæssig overdækning	<u>10.449</u>	<u>15.991</u>
Saldoen for reguleringsmæssig overdækning består af:		
Historisk overdækning til indregning i fremtidige prislofter	6.736	8.420
Overdækning for 2014 til indregning i prisloft 2016	0	4.153
Overdækning for 2015 til indregning i indtægtsramme 2017	1.194	899
Overdækning vedrørende skat	<u>2.519</u>	<u>2.519</u>
	<u>10.449</u>	<u>15.991</u>
Heraf opkræves senere end 2017	<u>7.571</u>	<u>10.449</u>

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	4.986	4.827	38.635	14.833
Reguleringsmæssige overdækninger	2.878	5.542	7.571	0
	7.864	10.369	46.206	14.833
			2016 t.kr.	2015 t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i tilgodehavender			(11.317)	2.038
Ændring i leverandørgæld mv.			1.997	3.068
Andre ændringer			258	0
			(9.062)	5.106

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kalundborg Forsyning Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Eventualforpligtelser omfatter herudover de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgående entrepriseaftaler.

13. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Kalundborg Forsyning Holding ApS, Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Kalundborg Forsyning Holding ApS, Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte elementer fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra mindre tilpasninger som ikke har haft effekt på resultat og egenkapitalen men blot reklassifikationer mellem Anden gæld og Leverandørgæld af varer og tjenesteydelser. I overensstemmelse med årsregnskabslovens §24 er sammenligningstallene tilpasset med 438 t.kr., hvoraf 307 t.kr. er klassificeret under leverandørgæld og 131 t.kr. er klassificeret under Anden gæld.

Den anvendte regnskabspraksis er tilpasset i henhold til den nye årsregnskabslov, herunder årlig revurdering af scrapværdier. Herudover er Årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved rensning af spildevand indregnes i resultatopgørelsen på retserhvervelsestidspunktet. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

Der foretages ikke regulering for en eventuel over- eller underdækning under hensyntagen til hvile-i-sig-selv-princippet. En eventuel over- eller underdækning som følge heraf er indeholdt i selskabets egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger der afholdes til rensning af spildevand mv., omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld samt tillæg under acontoskatteordningen 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg, driftsmateriel og inventar er pr. 1. januar 2009 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i gennemsnit af levetidsnedskrevne standard anskaffelses- og genanskaffelsespriser.

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

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsanlæg og maskiner er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog. Visse af anlægsaktiverne er værdiansat på baggrund af forsyningsvirksomhedens ansøgning om særskilt godkendelse af værdiansættelser af aktiver, som ikke er omfattet af pris- og levetidskatalog.

Anskaffelser efter 1. januar 2010 af grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris efter Forsyningssekretariatets regler, jf. ovenfor, med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-75 år

Der afskrives ikke på grunde.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Restværdien af virksomhedens materielle anlægsaktiver revurderes årligt.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tømning og oprensning af slambede.

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 gæld til kommunekredit 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 nominal værdi.

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi.

Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb samt prisloftafgørelser i henhold til Forsyningssekretariatets anvisnin-

Anvendt regnskabspraksis

ger. Den således opgjorte reguleringsmæssige underdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets mulighed for, og ønske om, at opkræve underdækningssaldoen over de fremtidige takster, hvorimod den opgjorte reguleringsmæssige overdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets forpligtelse til at reducere de fremtidige takster med overdækningssaldoen.

I henhold til prisloftbekendtgørelsen kan tab på afhændede eller skrottede materielle anlægsaktiver indregnes i taksten, i takt med den oprindelig afskrivning på aktivet. Tabet indregnes som et taksmæssigt tilgodehavende i det omfang selskabet har truffet beslutning om opkrævning af tabet i fremtidige takster.

Betaling af skat kan indregnes i selskabets priser via et tillæg til selskabets prisloft. Hvis der påhviler selskabet en udskudt skatteforpligtelse, har selskabet derfor en tilsvarende opkrævningsret. Opkrævningsretten optages som et aktiv i årsregnskabet, i det omfang selskabet forventer at opkræve den reguleringsmæssige værdi af udskudt skat over de fremtidige takster.

Der foretages nedskrivningstest på reguleringsmæssig underdækning der kan henføres til tab på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald på materielle anlægsaktiver. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige 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 aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.