
Kalundborg Renseanlæg A/S

Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 31 77 46 08

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 26/05 2021

Martin Damm
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Kalundborg Renseanlæg A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 27. april 2021

Direktion

Hans-Martin Friis Møller
direktør

Bestyrelse

Anne Elisabeth Jensen
formand

Thomas Malthesen Hiorth
næstformand

Jørgen-Ole Jensen

Niels-Erik Sørensen

Niels Erik Vesterskov Olsen

Dan Ib Hansen

Martin Damm

Kirsten Rask

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kalundborg Renseanlæg A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Renseanlæg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 27. april 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Thomas Riis
statsautoriseret revisor
mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kalundborg Renseanlæg A/S
Dokhavnsvej 15
4400 Kalundborg

CVR-nr.: 31 77 46 08
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Kalundborg

Bestyrelse

Anne Elisabet Jensen, formand
Thomas Malthesen Hiorth
Jørgen-Ole Jensen
Niels-Erik Sørensen
Niels Erik Vesterskov Olsen
Dan Ib Hansen
Martin Damm
Kirsten Rask

Direktion

Hans-Martin Friis Møller

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet formål er rense spildevand fra borgere og virksomheder i Kalundborg kommune, samt at sikre en høj forsyningssikkerhed og en god sundhedsmæssig og miljømæssig kvalitet.

Selskabet renser spildevand fra ca. 16.000 husstande, processpildevand fra 3 større virksomheder med direkte tilslutning. Desuden er ca. 11.000 husstande tilknyttet tømningensordning.

Selskabet er underlagt vandsektorlovgivning og en regulering, hvor de samlede opkrævede takster bestemmes af en økonomisk ramme, der fastsættes af Forsyningssekretariatet. Rammerne fastsættes for en to-årig periode, senest for 2020-2021 og indeholder et generelt effektiviseringskrav på 2 pct. på driften og 2,75 pct. på anlæg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for selskabet viser et overskud på 1,0 mio. kr. mod et overskud på 3,5 mio. kr. i 2019.

Nettoomsætningen er i 2020 på 51,8 mio. kr. mod 46,9 mio. kr. i 2019. Stigningen skyldes, at der er til ledt mere spildevand og at flere har anvendt tømningensordningen.

I resultatopgørelsen i årsrapporten er omkostningerne fordelt på produktionsomkostninger og administrationsomkostninger. For at give et mere retvisende billede af de omkostninger, der er forbundet med produktionen, er der i 2020 besluttet at flytte en række omkostninger vedr. certificering og arbejdsmiljø fra administrationsomkostninger til produktionsomkostninger. Det gør det dog vanskeligt at sammenligne henholdsvis produktionsomkostninger og administrationsomkostninger i 2020 med 2019.

Hvis man ser på de samlede omkostninger, har der været et lille fald fra 53,4 mio. kr. i 2019 til 52,7 mio. kr. i 2020.

Der er fra kunderne rensset 6,0 m³ spildevand i 2020, mod 5,5 mio. m³ i 2019. Hvis der medregnes ikke betalt vand, eksempelvis regnvand, er der modtaget 9,4 mio. m³ i 2020 mod 9,3 m³ i 2019.

Der er produceret og solgt 26.427 MWh varme fra varmepumpen i 2020 mod 63.987 MWh i 2019. Det er et fald 37.560 MWh, hvilket hænger sammen med ibrugtagelsen af ASV6 hos Ørsted. Det er dog et større salg end budgetteret, og skyldes at varmepumpen har kørt mere end planlagt.

Der har på tømningensordningen i 2020 været 866 ekstratømninger svarende til en stigning på 26% fra 2019. Årsagen til stigningen er Covid, hvor mange kunder er taget fra byerne og ud i deres sommerhus.

Selskabets balance pr. 31.12.2020 udviser en egenkapital på 143,3 mio. kr. og en soliditetsgrad på 63,8 pct. Egenkapitalen er blevet nedreguleret med 11,5 mio. kr. som følge af tidsmæssige forskydninger.

Det skyldes at der er foretaget en ændring i den anvendte regnskabspraksis i 2020 i overensstemmelse med udmelding fra Erhvervsstyrelsen. Da varmepumpen er underlagt varmforsyningsloven, skal forskelle der

Ledelsesberetning

opstår mellem varmeforsyningsloven og årsregnskabsloven indregnes i årsrapporten. Det drejer sig om afskrivninger, som indregnes forskelligt i varmeforsyningsloven og årsregnskabsloven.

På den baggrund anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Årets investeringer

Selskabets samlede investeringer har i 2020 udgjort 15,4 mio. kr. mod 4,2 mio. kr. i 2019. Investeringerne omhandler primært omlægning af indløbsledning til spildevand fra industrien, opsætning af online målere på KCR, samt etablering af automatisk afkalkning på KCR.

Der er ikke optaget lån i 2020.

Forventet udvikling

Der forventes de kommende år en højere omsætning på Rens på grund af et højere vandforbrug hos kunder med direkte tilledning. Ligeledes vil aftalen med Ørsted om øget brug af varmepumpen kunne give flere indtægter fra salg af varme fra varmepumpen. Varmesalget fra varmepumpen forventes at udgøre mindst 15.000 MWh.

Der vil fortsat blive arbejdet med at effektivisere driften af rensningsanlæggene, planlægge og gennemføre anlægsopgaver og reducere miljøbelastningen fra Kalundborg Forsynings renseanlæg.

Miljømæssige forhold

Kalundborg Rens A/S påvirker miljøet gennem emissioner, slam og udledning af rensed spildevand. I processen er der et forbrug af el og kemiske produkter.

Rens har siden efteråret 2019 bidraget til et bedre havmiljø ved at rense spildevandet fra KCR for medicinrester. Det sker ved at ozon-behandle spildevandet.

Der er igangsat et projekt, der skal analysere udledning af lattergas på renseanlæggene med henblik på at få minimeret udledningen.

Der er opstillet solceller på Ornum renseanlæg, hvilket har reduceret elforbruget.

Varmepumpen bidrager til, at Forsyningen som helhed bliver energineutral. Det er tilfældet ved en produktion på 15.000 MWh.

Projekt Ultimate er startet op og omhandler genbrug af rensed spildevand samt online styring af renseanlæggene mellem større kunder og Kalundborg Renseanlæg A/S med bedre og billigere rensning til følge.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Nettoomsætning	1	51.830	46.897
Produktionsomkostninger		-48.434	-47.385
Bruttoresultat		3.396	-488
Administrationsomkostninger	2	-4.276	-6.049
Resultat af ordinær primær drift		-880	-6.537
Andre driftsindtægter	3	9.350	25.352
Andre driftsomkostninger		-7.146	-14.617
Resultat før finansielle poster		1.324	4.198
Finansielle indtægter		1	1
Finansielle omkostninger		-300	-692
Resultat før skat		1.025	3.507
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		1.025	3.507

Resultatdisponering

	2020 TDKK	2019 TDKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.025	3.507
	1.025	3.507

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Grunde og bygninger		20.490	13.496
Produktionsanlæg og maskiner		114.113	106.026
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		61.568	75.363
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.897	1.515
Materielle anlægsaktiver	4	198.068	196.400
Anlægsaktiver		198.068	196.400
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.754	3.704
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.267	5.202
Underdækning		0	718
Andre tilgodehavender		9.387	2.753
Periodeafgrænsningsposter		414	854
Tilgodehavender		17.822	13.231
Likvide beholdninger		8.736	19.760
Omsætningsaktiver		26.558	32.991
Aktiver		224.626	229.391

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Selskabskapital		10.000	10.000
Reserve for opskrivninger		5.905	5.905
Overført resultat		127.356	126.331
Egenkapital		143.261	142.236
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	5	11.605	11.513
Andre hensættelser		2.203	1.933
Hensatte forpligtelser		13.808	13.446
Kreditinstitutter		14.834	20.527
Modtagne forudbetalinger tilskud		20.650	22.715
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.464	6.037
Overdækning		2.519	2.519
Langfristede gældsforpligtelser	6	43.467	51.798
Kreditinstitutter	6	5.693	5.505
Modtagne forudbetalinger tilskud	6	2.065	2.065
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.627	5.337
Gæld til tilknyttede virksomheder	6	4.952	3.505
Overdækning		5.541	5.338
Anden gæld		138	161
Periodeafgrænsningsposter		1.074	0
Kortfristede gældsforpligtelser		24.090	21.911
Gældsforpligtelser		67.557	73.709
Passiver		224.626	229.391
Medarbejderforhold	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for op-	Overført	I alt
	<u>TDKK</u>	<u>skrivninger</u>	<u>resultat</u>	<u>TDKK</u>
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Egenkapital 1. januar	10.000	5.905	137.844	153.749
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	-11.513	-11.513
Korrigeret egenkapital 1. januar	<u>10.000</u>	<u>5.905</u>	<u>126.331</u>	<u>142.236</u>
Årets resultat	0	0	1.025	1.025
Egenkapital 31. december	<u>10.000</u>	<u>5.905</u>	<u>127.356</u>	<u>143.261</u>

Selskabets egenkapital er i henhold til særlovgivning ikke til fri disposition for ejerne.

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Årets resultat		1.025	3.507
Reguleringer	7	4.632	20.385
Ændring i driftskapital	8	-6.251	19.515
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-594	43.407
Renteindbetalinger og lignende		1	1
Renteudbetalinger og lignende		-298	-692
Pengestrømme fra ordinær drift		-891	42.716
Betalt selskabsskat		0	-4.208
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-891	38.508
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.003	-4.166
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	698
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-6.003	-3.468
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-5.505	26.032
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-35.856
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		1.375	-6.537
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-4.130	-16.361
Ændring i likvider		-11.024	18.679
Likvider 1. januar		19.760	1.081
Likvider 31. december		8.736	19.760
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.736	19.760
Likvider 31. december		8.736	19.760

Noter til årsregnskabet

	2020 TDKK	2019 TDKK
1 Nettoomsætning		
Nettoomsætning	51.830	46.897
	51.830	46.897
Aktiviteter		
Forbrugsafhængigt bidrag	44.197	40.560
Tømningsordning	6.504	5.031
Øvrige indtægter	2.143	2.377
Regulering af over- og underdækning	-2.747	1.882
Regulering af over- og underdækning varmeaktivitet	1.733	-2.953
	51.830	46.897
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	127	109
	127	109
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
Selskabets lønninger består af bestyrelseshonorar.		
3 Andre driftsindtægter		
Andre driftsindtægter består af indtægter fra varmepumpen samt energibesparelse.		

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	13.811	298.385	172.126	1.516
Reklassifikation	7.809	0	-7.809	0
Tilgang i årets løb	0	0	0	15.424
Afgang i årets løb	0	-11	0	0
Overførsler i årets løb	0	15.043	0	-15.043
Kostpris 31. december	<u>21.620</u>	<u>313.417</u>	<u>164.317</u>	<u>1.897</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>0</u>	<u>4.822</u>	<u>2.749</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>4.822</u>	<u>2.749</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	315	197.183	99.511	0
Reklassifikation	648	0	-648	0
Årets afskrivninger	167	6.954	6.635	0
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-11</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.130</u>	<u>204.126</u>	<u>105.498</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>20.490</u>	<u>114.113</u>	<u>61.568</u>	<u>1.897</u>

5 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen

	Anlæg TDKK
Årsrapport	21.023
Varmeregnskab	<u>-9.418</u>
	<u>11.605</u>

Noter til årsregnskabet

6 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020 TDKK	2019 TDKK
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	14.834	20.527
Langfristet del	14.834	20.527
Inden for 1 år	5.693	5.505
	20.527	26.032
Modtagne forudbetalinger tilskud		
Efter 5 år	12.390	14.455
Mellem 1 og 5 år	8.260	8.260
Langfristet del	20.650	22.715
Inden for 1 år	2.065	2.065
	22.715	24.780
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Efter 5 år	1.229	2.912
Mellem 1 og 5 år	4.235	3.125
Langfristet del	5.464	6.037
Inden for 1 år	573	500
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	4.379	3.005
Kortfristet del	4.952	3.505
	10.416	9.542
Overdækning		
Mellem 1 og 5 år	2.519	2.519
Langfristet del	2.519	2.519
Øvrig overdækning	5.541	5.338
	8.060	7.857

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	TDKK	TDKK
7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1	-1
Finansielle omkostninger	300	692
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	4.333	18.623
Regulering af over- og underdækning	0	1.071
	4.632	20.385

8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-5.092	26.223
Ændring i andre hensatte forpligtelser	362	0
Ændring i leverandører m.v.	-1.521	-6.978
Andre ændringer	0	270
	-6.251	19.515

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kalundborg Forsyning Holding A/S som administrationsselskab.

Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens 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 forpligtelservedrørende indgående entrepriseaftaler.

Noter til årsregnskabet

10 Nærtstående parter

Grundlag

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Kalundborg Forsyning Holding A/S

Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Koncernrapporten for Kalundborg Forsyning Holding A/S kan rekvireres på følgende adresse:

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kalundborg Renseanlæg A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i TDKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har i årsregnskabet valgt at ændre regnskabspraksis i forhold til behandling af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen således at disse forskelle mellem varmforsyningsloven og årsregnskabsloven påbegyndes indregning, for den del der vedrører varmepumpen.

Forholdet er i indeværende årsregnskab korrigeret i sammenligningstallene. Korrektionen har medført en reduktion af selskabets egenkapital pr. 1. januar 2020 på 11.513 t.kr. Årets resultat er ikke korrigeret.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, 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.

Hvile-i-sig-selv princippet og regulatorisk over-/underdækning

Regulatorisk over-/underdækning

Selskabet er underlagt vandsektorloven. Dette medfører, at selskabets over-/underdækning opgjort efter vandsektorloven skal indregnes i næste års priser. Som følge heraf er den del af selskabets årets over-

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

/underdækning der forventes afviklet over priserne indregnet i nettoomsætningen.

Selskabet er yderligere underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser, og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid. Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten enudskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i henhold til den regnskabsmæssige værdi, der viludlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter afledningsafgifter, fast afgift, vejbidrag, m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering.

Indtægter fra årets leverancer opgøres på grundlag af kundernes måler aflæsning mv. og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Årets regulering i over-/underdækning indregnes i omsætningen.

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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger m.v. samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte anlæg omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Bygninger	5-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-75 år

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.