



## Kalundborg Renseanlæg A/S

Dokhavnsvej 15  
4400 Kalundborg  
CVR-nr. 31774608

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
27.05.2020

---

**Martin Damm**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2019	11
Balance pr. 31.12.2019	12
Egenkapitalopgørelse for 2019	14
Pengestrømsopgørelse for 2019	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	19

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Kalundborg Renseanlæg A/S

Dokhavnsvej 15

4400 Kalundborg

CVR-nr.: 31774608

Hjemsted: Kalundborg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

## Bestyrelse

Anne Elisabet Jensen, formand

Kirsten Rask

Martin Damm

Preben Thisgaard

Thomas Hiorth, næstformand

Malene Kristensen

Jørgen-Ole Jensen

Søren Toft Nielsen

Niels Erik Vesterskov Olsen

Niels-Erik Sørensen

Dan Ib Hansen

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 28.04.2020

## Direktion

**Hans-Martin Friis Møller**  
administrerende direktør

## Bestyrelse

**Anne Elisabet Jensen**  
formand

**Kirsten Rask**

**Martin Damm**

**Preben Thisgaard**

**Thomas Hiorth**  
næstformand

**Malene Kristensen**

**Jørgen-Ole Jensen**

**Søren Toft Nielsen**

**Niels Erik Vesterskov Olsen**

**Niels-Erik Sørensen**

**Dan Ib Hansen**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Kalundborg Renseanlæg A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Renseanlæg A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 28.04.2020

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Erik Lyng Skovgaard Jensen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

**Nikolaj Erik Johnsen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35806



# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Selskabet rensning af spildevand fra 16.000 husstande, processpildevand fra 2 større virksomheder med direkte tilslutning samt ca. 11.000 husstande tilknyttet tømningsskema.

Selskabet er fra og med 2010 underlagt vandsektorlovgivning og en regulering, hvor de samlede opkrævede takster er reguleret af en indtægtsramme, der fastsættes af Forsyningssekretariatet. I 2017 blev reguleringen ændret til Totex regulering. Indtægtsrammen indeholder desuden et krav om effektivisering.

## Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat viser et overskud 3,5 mio. kr. mod på 0,8 mio. kr. i 2018.

Resultat før skat og omsætningen var i 2018 påvirket af afslutning af skattesag, som var principiel for vandsektoren og efterfølgende indarbejdelse af konsekvenserne på regulering af udskudt skat. Reguleringerne blev indregnet i resultatopgørelsen under "Skat af årets resultat" og "Nettoomsætning". Årets resultat 2018 er således ikke påvirket heraf. Herudover blev der indregnet skyldigt sambeskatningsbidrag på 4,2 mio. kr. hvilket har påvirket årets resultat i 2018 med 4,2 mio. kr.

I nedenstående er vist resultatopgørelsen for 2019 og 2018 med og uden indregning af effekt af ændret grundlag for indregning af udskudt skat.

	Korrigeret for effekt		Jf. resultatopgørelse	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Nettoomsætning	46.897	48.989	46.897	72.487
Produktionsomkostninger	-47.385	-50.327	-47.385	-50.327
	<b>-488</b>	<b>-1.338</b>	<b>-488</b>	<b>22.160</b>
Distributionsomkostninger	-6.049	-5.102	-6.049	-5.102
Andre driftsindtægter	25.352	25.389	25.352	25.389
Administrationsomkostninger	-14.617	-16.923	-14.617	-16.923
<b>Driftsresultat</b>	<b>4.198</b>	<b>2.026</b>	<b>4.198</b>	<b>25.524</b>
Andre finansielle indtægter	1	18	1	18
Andre finansielle omkostninger	-692	-1.266	-692	-1.266
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.507</b>	<b>778</b>	<b>3.507</b>	<b>24.276</b>
Skat af årets resultat	0	-4.208	0	-27.706
<b>Årets resultat</b>	<b>3.507</b>	<b>-3.430</b>	<b>3.507</b>	<b>-3.430</b>

Nettoomsætningen er i 2019 46,9 mio. kr. mod 49,0 mio. kr. i 2018 (renset for skattesagen). Forskellen skyldes regulering af underdækning, der i 2019 er 3 mio. kr. mod 0,8 mio. kr. i 2018.

Produktionsomkostningerne er i 2019 reduceret med 3 mio. kr. sammenlignet med sidste år, som var påvirket af nedlæggelsesomkostninger/skrotning og større drift af ozonanlæg.

Administrationsomkostninger er i 2019 øget 0,9 mio. kr. Der har i 2019 været et øget fokus på arbejdsmiljø og miljøcertificering samt kommunikation med kunder. Hensættelse til tab på kunder er øget 0,4 mio. kr. Efter refinansiering af lån er finansieringsomkostningerne reduceret fra 1,3 mio. kr. til 0,7 mio. kr.

Selskabets balance pr. 31.12.2019 udviser en egenkapital på 153,7 mio. kr. og en soliditetsgrad på 61,0 pct.

Den rensede mængde spildevand er uændret 5,5 mio. m<sup>3</sup> i 2019 sammenlignet med året før. Der er produceret og solgt 63.987 MWh varme fra Varmepumpen, et fald på 4% i forhold til 2018. ASV6 var i drift og leverede fjernvarme i en kort periode i 2019, men varmpumpen har været i drift størstedelen af året.

På den baggrund anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

### Årets investeringer

Selskabets samlede investeringer har i 2019 udgjort 4,2 mio. kr. mod 5,6 mio. kr. i 2018. Investeringerne omhandler primært renovering af hovedpumpestation og renseanlæg i Havnsø, der efter nedlæggelse af privat renseanlæg, har fået øget tilledningen af spildevand.

### Forventet udvikling

Rensning af spildevand forventes de kommende år at ligge på niveau med 2019. Varmesalget fra varmpumpen forventes, efter idriftsættelse af Asnæsværk ASV6, at falde til 1/3 af niveauet i 2019. Det lavere varmesalg er i overensstemmelse med budget og business case for projektet.

En tværorganisatorisk gruppe med repræsentanter for både Plan og Projekt samt Driftsafdelingen arbejder på at effektivisere driften af rensningsanlæggene, planlægge og gennemføre anlægsopgaver og reducere miljøbelastningen fra Kalundborg Forsynings renseanlæg. Gruppen arbejder desuden med at integrere resultaterne fra EU-projektet CWPharma i udviklingen på KCR og at kunne gennemføre API rensning (fjernelse af medicinrester) på den mest optimale måde og med de lavest mulige omkostninger.

Der forventes for de kommende år et resultat på niveau med de seneste år.

### Miljømæssige forhold

Kalundborg Renseanlæg A/S påvirker miljøet direkte fra selskabets renseanlæg gennem udledning af rensede spildevand til recipienter samt ved afsætning af restprodukter som slam og ristegods. Endvidere udledes mindre mængder metan fra procestanke. Fra 2017 leveres elforbruget på Ornum Renseanlæg fra forsyningens egne solceller opstillet på matriklen. Gennem etableringen af Danmarks største varmpumpe bidrager selskabet til at reducere CO<sub>2</sub>-udledningen fra det kulfyre-de Asnæs-værk og reducere temperaturen på det rensede vand der udledes fra centralrenseanlægget. Varmepumpen producerer ca. 15 gange mere energi end der forbruges på renseanlægget.

Centralt i miljørelaterede opgaver er også samarbejdet med kommunen omkring registrering af overløb og forbedring af vandmiljøet. Her spiller den tværorganisatoriske gruppe en væsentlig rolle kombineret med et intensivt samarbejde og koordinering af aktiviteterne på spildevandsområdet for at reducere belastningen med især regnvand på rensningsanlæggene.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af Covid-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få negativ indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

Der bliver arbejdet intenst fra hjemmearbejdspladserne på at gøre anlægsprojekter klar til udførelse, så forsyningen kan bidrage til at sætte gang i hjulene, når situationen normaliseres. Ligeledes har Forsyningen tilbudt at betale leverandører hurtigere, hvis de er udfordret likviditetsmæssigt.

Fokus på It-sikkerhed og risikoen for hackere, der vil udnytte situationen, er blevet indskærpet overfor medarbejderne.

# Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Nettoomsætning	1	46.897	72.487
Produktionsomkostninger		(47.385)	(50.327)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(488)</b>	<b>22.160</b>
Administrationsomkostninger		(6.049)	(5.102)
Andre driftsindtægter	3	25.352	25.389
Andre driftsomkostninger		(14.617)	(16.923)
<b>Driftsresultat</b>		<b>4.198</b>	<b>25.524</b>
Andre finansielle indtægter	4	1	18
Andre finansielle omkostninger		(692)	(1.266)
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.507</b>	<b>24.276</b>
Skat af årets resultat	5	0	(27.706)
<b>Årets resultat</b>		<b>3.507</b>	<b>(3.430)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		3.507	(3.430)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>3.507</b>	<b>(3.430)</b>

# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Grunde og bygninger		13.496	13.559
Produktionsanlæg og maskiner		106.026	109.447
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		75.363	87.234
Materielle aktiver under udførelse		1.515	1.315
<b>Materielle aktiver</b>	6	<b>196.400</b>	<b>211.555</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>196.400</b>	<b>211.555</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.704	9.587
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.202	13.555
Andre tilgodehavender		2.753	5.405
Reguleringsmæssige underdækninger	7	718	1.052
Periodeafgrænsningsposter		854	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>13.231</b>	<b>29.599</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>19.760</b>	<b>1.081</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>32.991</b>	<b>30.680</b>
<b>Aktiver</b>		<b>229.391</b>	<b>242.235</b>

**Passiver**

	<b>Note</b>	<b>2019</b> <b>t.kr.</b>	<b>2018</b> <b>t.kr.</b>
Virksomhedskapital		10.000	10.000
Overkurs ved emission		145.665	145.665
Reserve for opskrivninger		5.905	5.905
Øvrige lovpligtige reserver		(7.821)	(11.328)
<b>Egenkapital</b>		<b>153.749</b>	<b>150.242</b>
Andre hensatte forpligtelser		1.933	1.665
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.933</b>	<b>1.665</b>
Gæld til realkreditinstitutter		20.527	26.032
Reguleringsmæssige overdækninger	8	2.519	4.203
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.037	6.537
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9</b>	<b>29.083</b>	<b>36.772</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	7.689	12.040
Reguleringsmæssige overdækninger		3.654	701
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.337	5.949
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.005	3.621
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	4.208
Anden gæld		161	192
Periodeafgrænsningsposter	10	24.780	26.845
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>44.626</b>	<b>53.556</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>73.709</b>	<b>90.328</b>
<b>Passiver</b>		<b>229.391</b>	<b>242.235</b>
Af- og nedskrivninger	2		
Eventualforpligtelser	12		
Koncernforhold	13		

# Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Reserve for opskrivninger t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	10.000	145.665	5.905	(11.328)	150.242
Årets resultat	0	0	0	3.507	3.507
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>10.000</b>	<b>145.665</b>	<b>5.905</b>	<b>(7.821)</b>	<b>153.749</b>

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.

Overførsel mellem øvrige lovpligtige reserver og reserve for opskrivninger vedrører udskudt skat på regnskabsmæssig opskrivning af anlægsaktiver til POLKA-værdier.

# Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Driftsresultat		4.198	25.524
Af- og nedskrivninger		18.623	18.542
Regulering af over- og underdækning		1.071	(1.278)
Ændringer i arbejdskapital	11	12.978	17.602
Ændring i tilbagebetalingsforpligtelse		0	(23.498)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>36.870</b>	<b>36.892</b>
Modtagne finansielle indtægter		1	18
Betalte finansielle omkostninger		(692)	(1.266)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(4.208)	0
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>31.971</b>	<b>35.644</b>
Salg af immaterielle aktiver		698	0
Køb mv. af materielle aktiver		(4.166)	(5.603)
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(3.468)</b>	<b>(5.603)</b>
Optagelse af lån		0	10.000
Afdrag på lån mv.		(9.824)	(44.131)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(9.824)</b>	<b>(34.131)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>18.679</b>	<b>(4.090)</b>
Likvider primo		1.081	5.171
<b>Likvider ultimo</b>		<b>19.760</b>	<b>1.081</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		19.760	1.081
<b>Likvider ultimo</b>		<b>19.760</b>	<b>1.081</b>



# Noter

## 1 Nettoomsætning

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Forbrugsafhængigt bidrag	40.560	39.036
Tømningsordning	5.032	5.010
Øvrige indtægter	2.376	3.666
Regulering af over- og underdækning	(515)	1.051
Korrektion af over- underdækning vedrørende tidligere år	2.397	1.010
Regulering af over- og underdækning varmeaktivitet	(2.953)	(784)
Regulering af tilbagebetalingsforpligtelse	0	23.498
<b>Aktiviteter i alt</b>	<b>46.897</b>	<b>72.487</b>

## 2 Af- og nedskrivninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Afskrivninger på materielle aktiver	18.623	18.543
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	698	0
	<b>19.321</b>	<b>18.543</b>

## 3 Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter består af indtægter fra varmepumpen samt energibesparelse.

## 4 Andre finansielle indtægter

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	2
Renteindtægter i øvrigt	1	16
	<b>1</b>	<b>18</b>

## 5 Skat af årets resultat

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Ændring af udskudt skat	0	23.498
Regulering vedrørende tidligere år	0	4.208
	<b>0</b>	<b>27.706</b>

## 6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	13.811	296.004	171.903	1.315
Overførsler	0	3.743	223	(3.966)
Tilgange	0	0	0	4.166
Afgange	0	(1.363)	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>13.811</b>	<b>298.384</b>	<b>172.126</b>	<b>1.515</b>
Opskrivninger primo	0	4.822	2.749	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>4.822</b>	<b>2.749</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(252)	(191.379)	(87.418)	0
Årets afskrivninger	(63)	(6.466)	(12.094)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	665	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(315)</b>	<b>(197.180)</b>	<b>(99.512)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>13.496</b>	<b>106.026</b>	<b>75.363</b>	<b>1.515</b>

### 7 Reguleringsmæssige underdækninger

Reguleringsmæssige underdækninger består af beløb til opkrævning i kommende år.

### 8 Reguleringsmæssige overdækninger

Reguleringsmæssige overdækninger består af beløb der skal tilbagebetales i det kommende år.

### 9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2019 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	5.505	5.325	20.527	2.912
Reguleringsmæssige overdækninger	1.684	2.216	2.519	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	500	4.499	6.037	0
	<b>7.689</b>	<b>12.040</b>	<b>29.083</b>	<b>2.912</b>

### 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiseret salg af energibesparelse.

### 11 Ændring i arbejdskapital

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Ændring i tilgodehavender	16.032	22.885
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.324)	(5.549)
Andre ændringer	270	266

---

**12.978****17.602**

## 12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kalundborg Forsyning Holding A/S som administrationselskab. 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 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 bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

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

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning og regulering af tilbagebetalingsforpligtelse indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning og tilbagebetalingsforpligtelse 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.

### 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 aktiver**

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 om-kring arealpriser, lokalplaner mv.

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 egen fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, under-leverandører 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:

Bygninger	5-75 år
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 salgsomkostninger 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.

### **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 i forhold til årets udmeldte indtægtsramme, samt tidligere års over- og underdækninger i henhold til tidligere regler om prisloftsregulering. 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.

### **Tilgodehavender**

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

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

**Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser 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 prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Over- og underdækninger**

aldo 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 i forhold til årets udmeldte indtægtsramme, samt tidligere års over- og underdækninger i henhold til tidligere regler om prisloftsregulering. Den således opgjorte reguleringsmæssige underdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets mulighed for, og ønske om, at opkræve underdækningssaldoen over de fremtidige

**Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**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.