



Kalundborg Spildevandsanlæg A/S

Dokhavnsvej 15
4400 Kalundborg
CVR-nr. 31774659

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	10
Balance pr. 31.12.2019	11
Egenkapitalopgørelse for 2019	13
Pengestrømsopgørelse for 2019	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kalundborg Spildevandsanlæg A/S

Dokhavnsvej 15

4400 Kalundborg

CVR-nr.: 31774659

Hjemsted: Kalundborg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Anne Elisabet Jensen, formand

Dan Ib Hansen

Malene Kristensen

Niels-Erik Sørensen

Jørgen-Ole Jensen

Kirsten Rask

Preben Thisgaard

Martin Damm

Thomas Hiorth, næstformand

Niels Erik Vesterskov Olsen

Søren Toft Nielsen

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 Spildevandsanlæg 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

Dan Ib Hansen

Malene Kristensen

Niels-Erik Sørensen

Jørgen-Ole Jensen

Kirsten Rask

Preben Thisgaard

Martin Damm

Thomas Hiorth
næstformand

Niels Erik Vesterskov Olsen

Søren Toft Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kalundborg Spildevandsanlæg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Spildevandsanlæg 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 at håndtere spildevand for borgere og virksomheder i Kalundborg Kommune, samt at sikre høj forsyningssikkerhed og god sundheds- og miljømæssig kvalitet.

Selskabet servicerer godt 16.000 husstande og virksomheder.

Selskabet er fra og med 2010 underlagt vandsektorlovgivning og en regulering, hvor de samlede op-krævede 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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat i selskabet for 2019 er et underskud på 6,5 mio. kr. mod et overskud på 1,9 mio. kr. i 2018.

Nettomsætningen er i 2019 på 62,5 mio. kr. mod 68,2 mio. kr. i 2018 (med skattesag 164,1 mio. kr.). Den lavere omsætning skyldes, at der er modtaget mindre spildevand i 2019 svarende til et fald i omsætning på 2,3 mio. kr. og det forhold at taksterne for 2019 blev fastsat lavere end året før. Regulering af tidligere års over/underdækning påvirker omsætningen med 1,7 mio. kr.

Regnskabsåret 2018 er påvirket af Højesteretsagen vedrørende de skattemæssige indgangsværdier, som blev afsluttet ultimo 2018. Der er i 2018 sket regulering af udskudt skat samt tidsmæssige forskelle med en negativ effekt på 232,2 mio. kr. på indtægterne og en modsvarende regulering af udskudte skatteaktiver.

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.
Nettomsætning	62.459	68.186	62.459	-164.058
Produktionsomkostninger	-59.987	-59.427	-59.987	-59.427
	2.472	8.759	2.472	-223.485
Administrationsomkostninger	-7.955	-6.896	-7.955	-6.896
Driftsresultat	-5.483	1.863	-5.483	-230.381
Andre finansielle indtægter	7	2	7	2
Andre finansielle omkostninger	-979	-1.559	-979	-1.559
Resultat før skat	-6.455	306	-6.455	-231.938
Skat af årets resultat	0	1.607	0	233.851
Årets resultat	-6.455	1.913	-6.455	1.913

Produktionsomkostningerne er i 2019 på niveau med 2018, 60 mio. kr. mod 59,4 mio. kr. året før. Administrationsomkostningerne er i 2019 8,0 mio. kr. mod 6,9 mio. kr. i 2018. Forøgelsen kan forklares med meromkostninger til arbejdsmiljø og miljøcertificering, kommunikation og aktiviteter til kunderne vedr. adfærd i forhold til kloak samt stigning i hensættelser til tab på kunder.

Selskabets balance pr. 31.12. 2018 viser en egenkapital på 1.674,5 mio. kr. og en soliditetsgrad på 95,6 pct.

Der er i 2019 modtaget 1,750 mio. m3 spildevand mod 1,815 mio. m3 året før.

På baggrund heraf anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Årets investeringer

Selskabets samlede investeringer udgjorde i 2019 23,7 mio. kr. mod 14,7 mio. kr. i 2018. Årets projekter omhandler ledningsarbejder herunder byggemodninger, separatkloakering og renoveringsopgaver.

Forventet udvikling

Der forventes for det kommende år et resultat på niveau med de seneste år, når der ses bort fra de særlige forhold relateret til skat.

Selskabet fortsætter med implementeringen af "Spildevandsplan 2017-2027", og der forventes øget aktivitet de kommende år sammenlignet med 2019. Der er fortsat stort fokus på, at kvalitetsforbedringer opnås med størst mulig effekt pr. kr.

Miljømæssige forhold

Kalundborg Spildevand A/S belaster vandløb og fjorden gennem regnvandsbetingede udløb ved kraftige nedbør.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig 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	62.459	(164.058)
Produktionsomkostninger		(59.987)	(59.427)
Bruttoresultat		2.472	(223.485)
Administrationsomkostninger		(7.955)	(6.896)
Driftsresultat		(5.483)	(230.381)
Andre finansielle indtægter	2	7	2
Andre finansielle omkostninger		(979)	(1.559)
Resultat før skat		(6.455)	(231.938)
Skat af årets resultat	3	0	233.851
Årets resultat		(6.455)	1.913
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(6.455)	1.913
Resultatdisponering		(6.455)	1.913

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Grunde og bygninger		22.661	22.843
Produktionsanlæg og maskiner		1.627.009	1.649.292
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.130	5.024
Materielle aktiver under udførelse		2.154	5.757
Materielle aktiver	4	1.660.954	1.682.916
Anlægsaktiver		1.660.954	1.682.916
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.380	3.246
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		131	104
Andre tilgodehavender		1.360	1.703
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	1.607
Reguleringsmæssige underdækninger	5	5.462	7.175
Periodeafgrænsningsposter		0	74
Tilgodehavender		8.333	13.909
Likvide beholdninger		29.689	33.776
Omsætningsaktiver		38.022	47.685
Aktiver		1.698.976	1.730.601

Passiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Virksomhedskapital		10.000	10.000
Overkurs ved emission		911.458	911.458
Reserve for opskrivninger		570.810	570.810
Øvrige lovpligtige reserver		182.206	188.661
Egenkapital		1.674.474	1.680.929
Gæld til realkreditinstitutter		16.696	39.787
Langfristede gældsforpligtelser	6	16.696	39.787
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	6	1.292	2.352
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.182	3.609
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.880	3.717
Periodeafgrænsningsposter		452	207
Kortfristede gældsforpligtelser		7.806	9.885
Gældsforpligtelser		24.502	49.672
Passiver		1.698.976	1.730.601
Eventualforpligtelser	8		
Koncernforhold	9		

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	911.458	570.810	188.661	1.680.929
Årets resultat	0	0	0	(6.455)	(6.455)
Egenkapital ultimo	10.000	911.458	570.810	182.206	1.674.474

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

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

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Driftsresultat		(5.483)	(230.381)
Af- og nedskrivninger		45.733	46.035
Regulering af over- og underdækning		1.713	(2.013)
Ændringer i arbejdskapital	7	1.238	(2.462)
Regulering af opkrævningsret		0	232.244
Pengestrømme vedrørende primær drift		43.201	43.423
Modtagne finansielle indtægter		7	2
Betalte finansielle omkostninger		(979)	(1.559)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		1.607	0
Pengestrømme vedrørende drift		43.836	41.866
Køb mv. af materielle aktiver		(23.650)	(14.729)
Salg af materielle aktiver		(122)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(23.772)	(14.729)
Afdrag på lån mv.		(24.151)	(2.307)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(24.151)	(2.307)
Ændring i likvider		(4.087)	24.830
Likvider primo		33.776	8.946
Likvider ultimo		29.689	33.776
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		29.689	33.776
Likvider ultimo		29.689	33.776

Noter

1 Nettoomsætning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Forbrugsafhængigt bidrag	61.877	64.308
Vejafvandingsbidrag	1.162	1.241
Tilslutningsbidrag	1.137	628
Øvrige indtægter	(4)	(4)
Regulering af over- og underdækning	(1.713)	2.013
Regulering af opkrævningsret	0	(232.244)
Aktiviteter i alt	62.459	(164.058)

Regulering af opkrævningsret på 232.244 t.kr. vedrørende regulering af opkrævningsret knyttet til udskudt skat. Udskudt skat primo 2018 er reguleret som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag efter afgørelse fra Højesteret

2 Andre finansielle indtægter

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2	2
Renteindtægter i øvrigt	3	0
Øvrige finansielle indtægter	2	0
	7	2

3 Skat af årets resultat

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Ændring af udskudt skat	0	(232.244)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(1.607)
	0	(233.851)

4 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	23.713	1.280.490	20.924	5.757
Overførsler	0	20.141	7.111	(27.252)
Tilgange	0	0	0	23.649
Kostpris ultimo	23.713	1.300.631	28.035	2.154
Opskrivninger primo	0	731.808	0	0
Opskrivninger ultimo	0	731.808	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(870)	(363.006)	(15.900)	0
Årets afskrivninger	(182)	(42.424)	(3.005)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.052)	(405.430)	(18.905)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.661	1.627.009	9.130	2.154

5 Reguleringsmæssige underdækninger

Reguleringsmæssige underdækninger består af beløb til opkrævning i kommende år.

6 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	1.292	2.352	16.696	12.929
	1.292	2.352	16.696	12.929

7 Ændring i arbejdskapital

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Ændring i tilgodehavender	2.257	5.752
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.019)	(8.214)
	1.238	(2.462)

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kalundborg Forsyning Holding A/S som administrations-selskab. 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.

9 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Kalundborg Forsyning Holding A/S, Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Kalundborg Forsyning Holding A/S, 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 håndtering 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 opkrævningsretter indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning og opkrævningsretter 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 håndtering af spildevand mv., omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, personale, samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

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 virksomheder. 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 levetidsnedskevne standard anskaffelses- og genanskaffelsespriser.

Grunde er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet markedsværdi på baggrund af oplysninger omkring 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 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:

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 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 og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til vandforsyningsloven.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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 lån-optagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

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 likviditeter 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.