
Kalundborg Spildevandsanlæg A/S

Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 31 77 46 59

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 29/5 2024

Martin Damm
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Kalundborg Spildevandsanlæg 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 25. april 2024

Direktion

Hans-Martin Friis Møller
direktør

Bestyrelse

Karl-Åge Hornshøj Poulsen
formand

Jonas Ibn Ziad Ghiyati
næstformand

Esben Hansen

Niels-Erik Sørensen

Tonny Voldby Pedersen

Jacqueline Løvgreen Hersing

Thomas Østergaard Jørgensen

Anne Lynggaard Olsen

Malene Kristensen

Søren Toft Nielsen

Joan Nederby Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kalundborg Spildevandsanlæg A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Spildevandsanlæg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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; 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus C, den 25. april 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Thomas Riis
statsautoriseret revisor
mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kalundborg Spildevandsanlæg A/S Dokhavnsvej 15 4400 Kalundborg CVR-nr: 31 77 46 59 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 1. oktober 2008 Hjemstedskommune: Kalundborg
Bestyrelse	Karl-Åge Hornshøj Poulsen, formand Jonas Ibn Ziad Ghiyati, næstformand Esben Hansen Niels-Erik Sørensen Tonny Voldby Pedersen Jacqueline Løvgreen Hersing Thomas Østergaard Jørgensen Anne Lynggaard Olsen Malene Kristensen Søren Toft Nielsen Joan Nederby Christensen
Direktion	Hans-Martin Friis Møller
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at håndtere spildevand for borgere og virksomheder i Kalundborg Kommune og at sikre høj forsyningssikkerhed samt god sundheds- og miljømæssig kvalitet.

Selskabet servicerer ca. 16.000 husstande og virksomheder.

Selskabet er underlagt vandsektorlovgivning og en regulering, hvor de samlede opkrævede takster bestemmes af en to-årig indtægtsramme, der fastsættes af Forsyningssekretariatet. Rammen er senest fastsat for 2022-2023 og indeholder et generelt effektiviseringskrav på 2 pct. på driften og 0,28 pct. på anlæg. Desuden er der et individuelt effektiviseringskrav på 0,63 pct.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat i selskabet for 2023 er et overskud på 11,5 mio. kr. mod et overskud på 3,4 mio. kr. i 2022.

Nettoomsætningen er i 2023 på 84,2 mio. kr. mod 72,7 mio. kr. i 2022. Der har været en overdækning på 2,4 mio. kr., som omsætningen er reguleret med. Den højere omsætning skyldes dels mere transporteret vand, dels højere tilslutningsbidrag på grund af byggeaktiviteten i Kalundborg Kommune.

De samlede omkostninger er på 72,3 mio. kr. i 2023, mod 68,6 mio. kr. i 2022. Af omkostningerne udgør produktionsomkostningerne langt den største del og er i 2023 på 65,7 mio. kr., mod 62,4 mio. kr. i 2022. Administrationsomkostningerne udgør i 2023 6,7 mio. kr., mod 6,2 mio. kr. i 2022.

Der er i 2023 transporteret 1,8 mio. m³ spildevand, hvilket er 5,4 pct. mere end i 2022, hvor tallet var 1,7 mio. m³.

Selskabets balance pr. 31.12. 2023 viser en egenkapital på 1.689 mio. kr. og en soliditetsgrad på 98 pct. Egenkapitalen var ultimo 2022 på 1.677 mio. kr.

Der er en langfristet gæld i selskabet på 12,9 mio. kr. ultimo 2023. Der er ikke optaget lån i året løb.

På baggrund heraf anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Årets investeringer

Selskabets samlede investeringer udgjorde i 2023 78,7 mio. kr. mod 41,1 mio. kr. i 2022. Anlægsporteføljen dækker over mange projekter, hvoraf de største har været kloakering af Gl. Hovvej 97-107 og Flinterup, samt renoveringsprojekter på Klintedalsvej og i Saltbæk området. Der er indgået aftale med sommerhusområdet Helles Klint om overtagelse af områdets ledningsnet samt rensefaciliteter.

Forventet udvikling

Omsætningen i 2023 ligger en del over det budgetterede for 2023. Det skyldes som nævnt øgede mængder og højere tilslutningsbidragene. Der forventes for det kommende år en omsætning, der er på niveau med omsætningen for 2023. Det øgede vandforbrug, som forventes i de kommende år, er primært hos kunder med direkte tilledning, der ikke benytter det fælles spildevandsnet. Resultatet i 2024 forventes derfor at være på niveau med 2023.

Kalundborg Kommune har i 2023 godkendt et ny spildevandsplan, som vil få stor indflydelse på kommende investeringers omfang og karakter.

Ledelsesberetning

Miljømæssige forhold

Kalundborg Spildevand A/S belaster vandløb og fjorden gennem regnvandsbetingede udløb ved kraftige nedbør. Der har i 2023 været fortsat fokus på at afhjælpe nogle af de overløb der opstår herved, ligesom der er arbejdet med kloakering i områder med septiktanke, hvor der er risiko for at spildevandet påvirker vandmiljøet i nærliggende åer.

Der blev pr. 1.1.2021 givet mulighed for, at forsyningsselskaber kan stå for og fuldt ud finansiere klimatilpasningsprojekter. Der er arbejdet med et projekt omkring Kærby å, der skal forhindre regnvandsbetingede oversvømmelser.

Kønsdiversitet

Ifølge nye regler i Årsregnskabsloven skal der fastsættes måltal for ligelig fordeling mellem køn i bestyrelsen og de øverste ledelseslag, hvis der ikke foreligger en ligelig fordeling. Der vil pr. definition være en ligelig fordeling mellem kønnene, hvis fordelingen er 40/60 eller det antal der kommer tættest på 40 pct. uden at overstige 40 pct. I Bestyrelsen gælder kravet udelukkende for de generalforsamlingsvalgte.

Bestyrelsen i Kalundborg Forsynings selskaber er en enhedsbestyrelse, hvilket betyder at alle bestyrelsesmedlemmer i et eller flere af selskaberne er udpeget af generalforsamlingen. Der er 11 medlemmer, hvoraf 4 er kvinder og 7 er mænd. Bestyrelsen har dermed en ligelig fordeling mellem kønnene.

I Direktionen er der 1 mand og 2 kvinder, og dermed en ligelig fordeling mellem kønnene.

I Ledergruppen under Direktionen er der 3 mænd og 2 kvinder, og dermed en ligelig fordeling mellem kønnene.

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	2023	2022
		TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	84.189	72.703
Produktionsomkostninger		-65.667	-62.369
Bruttofortjeneste		18.522	10.334
Administrationsomkostninger	2	-6.667	-6.236
Resultat før finansielle poster		11.855	4.098
Finansielle indtægter	3	38	9
Finansielle omkostninger		-391	-674
Resultat før skat		11.502	3.433
Skat af årets resultat	4	0	114
Årets resultat		11.502	3.547

Resultatdisponering

	2023	2022
	TDKK	TDKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	11.502	3.547
	11.502	3.547

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Grunde og bygninger		26.189	26.432
Produktionsanlæg og maskiner		1.578.887	1.589.393
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.752	3.302
Materielle anlægsaktiver under udførelse		56.735	14.649
Materielle anlægsaktiver	5	1.666.563	1.633.776
Anlægsaktiver		1.666.563	1.633.776
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.180	13.008
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.691	1.607
Andre tilgodehavender		126	2.650
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	114
Periodeafgrænsningsposter		110	618
Tilgodehavender		28.107	17.997
Likvide beholdninger		26.078	57.923
Omsætningsaktiver		54.185	75.920
Aktiver		1.720.748	1.709.696

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		10.000	10.000
Reserve for opskrivninger		488.043	515.156
Overført resultat		1.190.472	1.151.857
Egenkapital		1.688.515	1.677.013
Kreditinstitutter		12.929	13.821
Overdækning		2.414	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	15.343	13.821
Kreditinstitutter	6	892	892
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.445	11.536
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.939	4.819
Anden gæld		292	290
Periodeafgrænsningsposter		1.322	1.325
Kortfristede gældsforpligtelser		16.890	18.862
Gældsforpligtelser		32.233	32.683
Passiver		1.720.748	1.709.696
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	10.000	515.156	1.151.857	1.677.013
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-27.113	27.113	0
Årets resultat	0	0	11.502	11.502
Egenkapital 31. december	10.000	488.043	1.190.472	1.688.515

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

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Årets resultat		11.502	3.547
Regulering	7	46.300	45.400
Ændring i driftskapital	8	-11.202	32.441
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		46.600	81.388
Renteindbetalinger og lignende		38	9
Renteudbetalinger og lignende		-391	-675
Pengestrømme fra driftsaktivitet		46.247	80.722
Køb af materielle anlægsaktiver		-78.734	-41.124
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-78.734	-41.124
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-892	-891
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-880	-1.083
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		2.414	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		642	-1.974
Ændring i likvider		-31.845	37.624
Likvider 1. januar		57.923	20.299
Likvider 31. december		26.078	57.923
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		26.078	57.923
Likvider 31. december		26.078	57.923

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
1. Nettoomsætning		
Aktiviteter		
Forbrugsafhængigt bidrag	66.332	61.078
Vejafvandingsbidrag	2.445	2.864
Tilslutningsbidrag	17.831	14.228
Øvrige indtægter	-5	-5
Regulering af over- og underdækning	-2.414	-5.462
	84.189	72.703
	2023	2022
	TDKK	TDKK
2. Medarbejderforhold		
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Administrationsomkostninger	130	155
	130	155
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
Selskabets lønninger består af bestyrelseshonorar.		
	2023	2022
	TDKK	TDKK
3. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5	9
Andre finansielle indtægter	33	0
	38	9
	2023	2022
	TDKK	TDKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-114
	0	-114

Noter til årsregnskabet

5. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	28.268	1.391.327	27.905	14.649
Tilgang i årets løb	0	0	0	78.734
Overførsler i årets løb	0	33.234	3.415	-36.648
Kostpris 31. december	28.268	1.424.561	31.320	56.735
Opskrivninger 1. januar	0	731.808	0	0
Opskrivninger 31. december	0	731.808	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.836	533.742	24.603	0
Årets afskrivninger	243	43.740	1.965	0
Ned- og afskrivninger 31. december	2.079	577.482	26.568	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	26.189	1.578.887	4.752	56.735
			2023	2022
			TDKK	TDKK

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:

Kreditinstitutter

Efter 5 år	9.363	10.254
Mellem 1 og 5 år	3.566	3.567
Langfristet del	12.929	13.821
Inden for 1 år	892	892
	13.821	14.713

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
6. Langfristede gældsforpligtelser		
Overdækning		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.414	0
Langfristet del	2.414	0
Inden for 1 år	0	0
	<u>2.414</u>	<u>0</u>

	2023	2022
	TDKK	TDKK
7. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-38	-9
Finansielle omkostninger	391	674
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	45.947	44.849
Skat af årets resultat	0	-114
	<u>46.300</u>	<u>45.400</u>

	2023	2022
	TDKK	TDKK
8. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-10.110	27.101
Ændring i leverandører mv.	-1.092	5.340
	<u>-11.202</u>	<u>32.441</u>

9. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kalundborg Forsyning 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.

Noter til årsregnskabet

10. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

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

Navn

Kalundborg Forsyning Holding A/S

Hjemsted

Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Noter til årsregnskabet

11. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kalundborg Spildevandsanlæg A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i TDKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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

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-/underdækning der forventes afviklet over priserne indregnet i nettoomsætningen.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter er baseret på selskabets afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Virksomhedens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

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

Nettoomsætningen måles til det 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 håndtering af spildevand mv., omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, personale, samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger mv. samt af- og nedskrivninger på materielle anlægaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

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. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

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.

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

Noter til årsregnskabet

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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 salgsmarkedsomkostninger 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 nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 rentekomkostning 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.

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

Pengestrømme 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

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

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af .

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.