
Kalundborg Vandforsyning A/S

Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 31 77 47 56

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 Vandforsyning 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 25. april 2024

Direktion

Hans-Martin Friis Møller
Adm. 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 Vandforsyning 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 Vandforsyning 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 Vandforsyning A/S Dokhavnsvej 15 4400 Kalundborg CVR-nr: 31 77 47 56 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 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 drive vandforsyning i Kalundborg Kommune, sikre høj forsyningssikkerhed samt god sundhedsmæssig og miljømæssig kvalitet af vandet. Kalundborg Vandforsyning A/S forsyner godt 10.000 husstande og en række store industrier med drikkevand.

Selskabet er underlagt vandsektorlovgivning og en regulering, hvor de samlede opkrævede takster er reguleret af en indtægtsramme, der fastsættes af Forsyningssekretariatet. Senest er der fastsat en 2-årig totaløkonomisk indtægtsramme for årene 2023-2024. Indtægtsrammen for 2023 indeholder et generelt effektiviseringskrav på 2,0 pct. på driften og 0,28 pct. på anlæg samt et individuelt effektiviseringskrav på 2,0 pct.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat viser for 2023 et underskud på 0,954 mio. kr. mod et underskud på 4,4 mio. kr. i 2022.

Der er solgt 3,5 mio. m³ vand i 2023, hvilket er omtrent det samme som i 2022. Omsætningen er på 40,3 mio. kr. mod 34,1 mio. kr. i 2022. Omsætningen indeholder en overdækning, som i 2023 er på 0,2 mio. kr. mod 8,4 mio. kr. i 2022. Omsætningen fra forbrugsafhængige bidrag er på 39,5 mio. kr. mod 41,7 mio. kr. i 2022. Årsagen til den lavere omsætning er, at taksten på vand blev sat ned i 2023.

De samlede omkostninger er i 2023 på 38,8 mio. kr. mod 37,0 mio. kr. i 2022. Der er en mindre stigning i produktionsomkostningerne, som i 2023 er 33,1 mio. kr. sammenlignet med 32,5 mio. kr. i 2022. Administrationsomkostningerne i 2023 er steget fra 4,5 mio. kr. i 2022 til 5,7 mio. kr. i 2023.

Selskabets balance pr. 31.12. 2023 udviser en egenkapital på 422,0 mio. kr. og der er en soliditetsgrad på 71 pct. Egenkapitalen udgjorde 425,1 mio. kr. ultimo 2022.

På baggrund heraf anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Årets investeringer

Selskabets samlede investeringer har i 2023 udgjort 55,9 mio. kr. mod 34,5 mio. kr. i 2022. Investeringerne har primært omfattet igangsættelse af byggeri af nyt vandværk, etablering af nye kildepladser og råvandsledning.

Der er etableret en kassekredit på 425 mio. kr. i 2023. Selskabets langfristede gæld udgør 94,2 mio. kr. ultimo 2023 mod 97,8 mio. kr. i 2022.

Forventet udvikling

Der er budgetteret med en øget afsætning af vand i de kommende år, og dermed en øget omsætning. De store industrier vil ifølge deres prognoser efterspørge mere vand til deres produktion. Derfor vil behandlingskapaciteten blive udvidet på det nye vandværk, som er under opførelse og som forventes at stå færdigt primo 2025. Resultatet for 2024 forventes at ligge på niveau med resultatet i 2023.

For at kunne sikre tilstrækkelige vandressourcer til at opfylde industriens efterspørgsel, vil der fortsat blive arbejdet med at etablere nye kildepladser og på at renovere eksisterende kildepladser.

Miljømæssige forhold

Kalundborg Vandforsyning A/S påvirker miljøet direkte via bortskaffelse af mindre mængder af skylle-vand indeholdende okker fra vandværkernes filterskylninger.

Ledelsesberetning

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 ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	40.348	34.091
Produktionsomkostninger	2	-33.059	-32.535
Bruttofortjeneste		7.289	1.556
Administrationsomkostninger	2	-5.704	-4.485
Resultat af ordinær primær drift		1.585	-2.929
Andre driftsindtægter		106	97
Resultat før finansielle poster		1.691	-2.832
Finansielle indtægter	3	32	0
Finansielle omkostninger		-2.677	-1.583
Resultat før skat		-954	-4.415
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-954	-4.415

Resultatdisponering

	2023	2022
	TDKK	TDKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-954	-4.415
	-954	-4.415

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Grunde og bygninger		12.117	12.253
Produktionsanlæg og maskiner		446.607	448.944
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.849	2.859
Materielle anlægsaktiver under udførelse		80.176	35.733
Materielle anlægsaktiver	4	541.749	499.789
Anlægsaktiver		541.749	499.789
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.073	5.128
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.082	2.335
Andre tilgodehavender		1.631	2.439
Periodeafgrænsningsposter		1.745	2.413
Tilgodehavender		14.531	12.315
Likvide beholdninger		34.385	34.407
Omsætningsaktiver		48.916	46.722
Aktiver		590.665	546.511

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		10.000	10.000
Reserve for opskrivninger		100.358	105.933
Reserve for sikringstransaktioner		-477	1.701
Overført resultat		312.096	307.475
Egenkapital		421.977	425.109
Kreditinstitutter		94.189	97.802
Overdækning		7.970	7.728
Periodeafgrænsningsposter		141	0
Langfristede gældsforpligtelser	5	102.300	105.530
Kreditinstitutter	5	54.784	5.008
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.717	5.271
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.119	3.046
Anden gæld		2.436	2.194
Periodeafgrænsningsposter	5	332	353
Kortfristede gældsforpligtelser		66.388	15.872
Gældsforpligtelser		168.688	121.402
Passiver		590.665	546.511
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	10.000	105.933	1.701	307.475	425.109
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-5.575	0	5.575	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	-2.178	0	-2.178
Årets resultat	0	0	0	-954	-954
Egenkapital 31. december	10.000	100.358	-477	312.096	421.977

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		-954	-4.415
Regulering	6	16.579	23.222
Ændring i driftskapital	7	-3.594	-38
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		12.031	18.769
Renteindbetalinger og lignende		32	0
Renteudbetalinger og lignende		-2.677	-1.583
Pengestrømme fra driftsaktivitet		9.386	17.186
Køb af materielle anlægsaktiver		-55.886	-34.499
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-55.886	-34.499
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-4.435	-3.260
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-1.185
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		50.598	50.181
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		73	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		242	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		46.478	45.736
Ændring i likvider		-22	28.423
Likvider 1. januar		34.407	5.984
Likvider 31. december		34.385	34.407
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		34.385	34.407
Likvider 31. december		34.385	34.407

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
1. Nettoomsætning		
Aktiviteter		
Forbrugsafhængigt bidrag	39.525	41.690
Tilslutningsbidrag	905	781
Regulering af over- underdækning	-242	-8.380
Andet	160	0
	<u>40.348</u>	<u>34.091</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
2. Medarbejderforhold		
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	92	95
Administrationsomkostninger	130	155
	<u>222</u>	<u>250</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
Selskabets lønninger består af bestyrelseshonorar.		
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
3. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	32	0
	<u>32</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

4. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	13.432	437.234	8.752	35.733
Tilgang i årets løb	0	0	0	55.885
Overførsler i årets løb	0	10.279	1.163	-11.442
Kostpris 31. december	13.432	447.513	9.915	80.176
Opskrivninger 1. januar	0	150.484	0	0
Opskrivninger 31. december	0	150.484	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.180	138.774	5.893	0
Årets afskrivninger	135	12.616	1.173	0
Ned- og afskrivninger 31. december	1.315	151.390	7.066	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	12.117	446.607	2.849	80.176
			2023	2022
			TDKK	TDKK

5. 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	78.736	80.526
Mellem 1 og 5 år	15.453	17.276
Langfristet del	94.189	97.802
Inden for 1 år	54.784	5.008
	148.973	102.810

Overdækning

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	7.970	7.728
Langfristet del	7.970	7.728
Inden for 1 år	0	0
	7.970	7.728

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
5. Langfristede gældsforpligtelser		
Periodeafgrænsningsposter		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	141	0
Langfristet del	141	0
Øvrige periodeafgrænsningsposter	332	353
	473	353
	2023	2022
	TDKK	TDKK
6. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-32	0
Finansielle omkostninger	2.677	1.583
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	13.926	13.911
Andre reguleringer	8	7.728
	16.579	23.222
	2023	2022
	TDKK	TDKK
7. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-2.216	-2.799
Ændring i leverandører mv.	800	1.060
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-2.178	1.701
	-3.594	-38
8. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Andre eventualforpligtelser		

Noter til årsregnskabet

9. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

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

Noter til årsregnskabet

10. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kalundborg Vandforsyning 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Noter til årsregnskabet

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under dagsværdireserven for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter salg og distribution af vand samt tilslutningsbidrag 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 salg af drikkevand 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 materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Noter til årsregnskabet

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.

Efter første indregning måles materielle anlægsaktiver til dagsværdi.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

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:

Produktionsanlæg og maskiner	8-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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 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.

Noter til årsregnskabet

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i 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.

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.