
Kalundborg Overfladevand A/S

Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 31 77 48 45

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 Overfladevand 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 Overfladevand 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 Overfladevand 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 Overfladevand A/S Dokhavnsvej 15 4400 Kalundborg CVR-nr: 31 77 48 45 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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at varetage forsyningsvirksomhed efter vandforsyningsloven. Selskabets vandforsyning er baseret på oppumpet overfladevand fra Tissø, der leveres til de store industrier i Kalundborg Kommune. Vandet tilbydes i 2 kvaliteter, dels ubehandlet overfladevand til køling og dels behandlet overfladevand af drikkevandskvalitet, der anvendes som procesvand.

Selskabet har fra og med 2010 været underlagt en regulering, hvor de samlede opkrævede takster er reguleret af en indtægtsramme, der fastsættes af Forsyningssekretariatet. Indtægtsrammen indeholder et generelt effektiviseringskrav, som i 2023 har været på 2 pct. Selskabet har tidligere rejst et ønske om at komme ud af reguleringen på grund af selskabets særlige karakter. Alternativt er der anmodet om, at afskrivningsperioden på de særlige anlæg fastsættes i overensstemmelse med kundeaftalerne. Der foregår drøftelser med Energistyrelsen herom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 viser et underskud på 6,3 mio. kr. mod et underskud på 3,7 mio. kr. i 2022.

Der er i 2023 solgt 3,5 mio. m³ vand mod 3,7 mio. m³ i 2022. Nettoomsætningen er samlet set på 9,7 mio. kr. mod 14,0 mio. kr. i 2022. Den lavere omsætning skyldes primært regulering af overdækningen, der er forøget med 8,3 mio. kr., så der er en samlet overdækning i selskabet på 16,6 mio. kr.

Hvis der ses bort fra overdækningen, er der en omsætning fra salg af vand på 18,1 mio. kr. i 2023 mod 14,5 mio. kr. i 2022. Den højere omsætning fra salg af vand skyldes at taksterne er hævet i 2023.

Selskabet har indgået forpligtende leveringskontrakter med alle større kunder, og har investeringer i et overfladevandværk, der er lånefinansieret.

Produktionsomkostningerne for året er 16,5 mio. kr. mod 16,1 mio. kr. i 2022, og administrationsomkostningerne er 0,7 mio. kr. mod 0,4 mio. kr. i 2022. De øgede omkostninger relaterer sig bl.a. til arbejdet med ny indvindingstilladelse samt påklage af samme.

Selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på -1,1 mio. kr. og en soliditetsgrad på -1 pct. Egenkapitalen var 5,2 mio. kr. ultimo 2022. Den negative egenkapital skal ses i lyset af den store overdækning, der er i selskabet.

Selskabet har en langfristet gæld på 72,8 mio. kr. Der er ikke optaget lån i løbet af året.

På baggrund heraf anser ledelsen ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Årets investeringer

Der har været investeringer for 0,4 mio. kr. som vedrører køb af et ozon-anlæg til Tissø2.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Efterspørgslen efter overfladevand forventes i 2024 at ligge på niveau med 2023, da tilladelsen til større indvinding er påklaget og under behandling. Omsætningen forventes dermed at blive uændret i 2024, da taksterne for 2024 er fastholdt på samme niveau som i 2023.

Der forventes således et resultat i 2024 på niveau med resultatet i 2023.

I løbet af 2024 forventes en fuld VVM gennemført i forhold til ansøgning om indvindingstilladelse fra Tissø. Der sker inddragelse af interessenterne i processen, hvilket vurderes at være et væsentligt element i relation til indvindingstilladelse og VVM- arbejdet.

Selskabet er i dialog med Forsyningssekretariatet og Energistyrelsen på grund af selskabets særlige stilling, som eneste overfladevandværk med særlige anlæg og få kunder med en kontrakt for betaling af investeringerne i vandværket. Årets overdækning er udtryk for den uoverensstemmelse, der er mellem regulatoriske rammer og kundeaftale.

Miljømæssige forhold

Kalundborg Overfladevand A/S påvirker miljøet direkte via bortskaffelse af mindre mængder af skyllevand fra overfladevandværkets filterskylninger. Desuden forbruges der el til drift af pumper og vandværk.

Forsyningen vurderer ikke, at indvindingen af vand fra Tissø har en negativ miljøpåvirkning af naturen. Betingelser i indvindingstilladelse skal sikre og understøtte dette.

Der kan være tidspunkter under en meget tør og varm sommer, hvor vandstanden i søen kan blive så lav, at indvindingen kan være kritisk.

Kønsdiversitet

Ifølge nye regler i Årsregnskabsloven skal der fastsættes måltal for ligelig fordeling mellem køn i bestyrelsen og de øverste ledelsesslag, 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	9.707	14.004
Produktionsomkostninger		-16.452	-16.129
Bruttotab		-6.745	-2.125
Administrationsomkostninger	2	-728	-435
Resultat af ordinær primær drift		-7.473	-2.560
Andre driftsindtægter		2.448	215
Resultat før finansielle poster		-5.025	-2.345
Finansielle indtægter	3	5	0
Finansielle omkostninger		-1.302	-1.402
Resultat før skat		-6.322	-3.747
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-6.322	-3.747

Resultatdisponering

	2023	2022
	TDKK	TDKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-6.322	-3.747
	-6.322	-3.747

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Grunde og bygninger		40	40
Produktionsanlæg og maskiner		91.536	94.858
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	0
Materielle anlægsaktiver	4	91.576	94.898
Anlægsaktiver		91.576	94.898
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.863	6.242
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	39
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	57
Tilgodehavender		4.863	6.338
Likvide beholdninger		8.239	2.505
Omsætningsaktiver		13.102	8.843
Aktiver		104.678	103.741

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		1.000	1.000
Overført resultat		-2.121	4.201
Egenkapital		-1.121	5.201
Kreditinstitutter		72.751	75.750
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.614	1.637
Overdækning		16.643	8.329
Langfristede gældsforpligtelser	5	91.008	85.716
Kreditinstitutter	5	3.000	3.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	5	117	117
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.212	1.043
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.548	698
Anden gæld		7.914	7.966
Kortfristede gældsforpligtelser		14.791	12.824
Gældsforpligtelser		105.799	98.540
Passiver		104.678	103.741
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	1.000	4.201	5.201
Årets resultat	0	-6.322	-6.322
Egenkapital 31. december	1.000	-2.121	-1.121

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		-6.322	-3.747
Regulering	6	5.033	5.090
Ændring i driftskapital	7	1.570	-1.435
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		281	-92
Renteindbetalinger og lignende		5	0
Renteudbetalinger og lignende		-1.302	-1.402
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-1.016	-1.494
Køb af materielle anlægsaktiver		-415	-112
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-415	-112
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.999	-3.000
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		1.850	-3.228
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		8.314	675
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		7.165	-5.553
Ændring i likvider		5.734	-7.159
Likvider 1. januar		2.505	9.664
Likvider 31. december		8.239	2.505
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.239	2.505
Likvider 31. december		8.239	2.505

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
1. Nettoomsætning		
Aktiviteter		
Salg af ubehandlet vand	5.544	2.766
Salg af behandlet vand	12.511	11.708
Øvrige indtægter	-34	371
Regulering af over- og underdækning	-8.314	-841
	<u>9.707</u>	<u>14.004</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:		
Administrationsomkostninger	130	70
	<u>130</u>	<u>70</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	5	0
	<u>5</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

4. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	621	115.186	0
Tilgang i årets løb	0	0	414
Afgang i årets løb	-581	0	0
Overførsler i årets løb	0	414	-414
Kostpris 31. december	40	115.600	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	581	20.329	0
Årets afskrivninger	0	3.735	0
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-581	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	0	24.064	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	40	91.536	0
		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	60.750	63.750
Mellem 1 og 5 år	12.001	12.000
Langfristet del	72.751	75.750
Inden for 1 år	3.000	3.000
	75.751	78.750

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Efter 5 år	1.522	1.545
Mellem 1 og 5 år	92	92
Langfristet del	1.614	1.637
Inden for 1 år	23	23
Øvrige forudbetalinger fra kunder	94	94
	1.731	1.754

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
5. Langfristede gældsforpligtelser		
Overdækning		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	16.643	8.329
Langfristet del	16.643	8.329
Inden for 1 år	0	0
	16.643	8.329

	2023	2022
	TDKK	TDKK
6. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-5	0
Finansielle omkostninger	1.302	1.402
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	3.736	3.688
	5.033	5.090

	2023	2022
	TDKK	TDKK
7. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	1.475	-2.165
Ændring i leverandører mv.	95	730
	1.570	-1.435

8. 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 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

9. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn

Kalundborg Forsyning Holding A/S

Hjemsted

Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Noter til årsregnskabet

10. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kalundborg Overfladevand 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 omfattet af 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter salg og distribution af vand og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering.

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

Årets regulering i over-/underdækning indregnes i omsætningen.

Noter til årsregnskabet

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger der afholdes til salg af overfladevand mv., omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, personale, samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder 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 omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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 Kalundborg Forsyning A/S. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede 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	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-75 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Noter til årsregnskabet

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 salgskomkostninger 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.

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.

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.