
Kalundborg Overfladevand A/S

Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 31 77 48 45

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
25/5 2022

Martin Damm
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

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 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 28. april 2022

Direktion

Hans-Martin Friis Møller
direktør

Bestyrelse

Karl-Åge Hornshøj Poulsen
formand

Jonas Ibn Ziad Ghiyati
næstformand

Jacqueline Løvgreen Hersing

Niels-Erik Sørensen

Malene Kristensen

Esben Hansen

Joan Nederby Christensen

Søren Toft Nielsen

Tonny Voldby Pedersen

Thomas Østergaard Jørgensen

Anne Lynggaard Olsen

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Overfladevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 drif-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; 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.

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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 28. april 2022

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
Jacqueline Løvgreen Hersing
Niels-Erik Sørensen
Malene Kristensen
Esben Hansen
Joan Nederby Christensen
Søren Toft Nielsen
Tonny Voldby Pedersen
Thomas Østergaard Jørgensen
Anne Lynggaard Olsen

Direktion

Hans-Martin Friis Møller

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
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 desuden et generelt effektiviseringskrav, som i 2021 har været på 2 pct.

Selskabet har været i dialog med bl.a. Forsyningssekretariatet og Miljøstyrelsen omkring muligheden for ikke at være underlagt vandsektorlovgivningen på grund af selskabets særlige karakter. Afklaring er udsat til efter revidering af vandsektorlovgivning, som er forsinket, og nu forventes i 2022.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 viser et overskud på 0,9 mio. kr. mod et overskud på 0,4 mio. kr. i 2020.

Der er i 2021 solgt 3,6 mio. m³ vand mod 3,9 mio. m³ i 2020. Den lavere afsætning skyldes et fald i salget af ubehandlet vand. Den leverede mængde behandlet vand er på uændret niveau. Nettoomsætningen er øget til 14,4 mio. kr. mod 12,5 mio. kr. i 2020, på grund af et fald i 2021 sammenlignet med 2020 i regulering for overdækning.

Produktionsomkostningerne for året er 11,8 mio. kr. mod 10,4 mio. kr. i 2020. Omkostningerne er påvirket af øgede omkostninger relateret til ny indvindingstilladelse samt påklage af samme. Øvrige omkostninger er som forventet.

Selskabet har indgået forpligtende leveringskontrakter med alle større kunder. Kontrakterne er på kort sigt ikke i balance med indtægtsrammerne bl.a. på grund af forskellige afskrivningsperioder. På længere sigt vil overdækning dog blive udlignet. Overdækning har stabiliseret sig i 2021 i forhold til 2020.

Selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 8,9 mio. kr. og en soliditetsgrad på 8 pct. Egenkapitalen var 8,1 mio. kr. ultimo 2020. Der er ikke optaget lån i løbet af året.

På baggrund heraf anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Årets investeringer

Selskabet har igangsat investering i turbine, 0,8 mio. kr., til anvendelse på Tissø2. Turbinen forventes idriftsat i løbet af første halvår 2022.

Selskabet har tidligere været i dialog med Forsyningssekretariat og Energistyrelsen på grund af selskabets særlige stilling, som eneste overfladevandværk, flere vandkvaliteter, særlige anlæg og anmodet om, at afskrivningsperioden på de særlige anlæg fastsættes i overensstemmelse med kundeaftale. Der er fortsat ikke sket en afklaring heraf. Årets overdækning er udtryk for den uoverensstemmelse, der er mellem regulatoriske rammer og kundeaftale, og udlignes over tid.

Forventet udvikling

Efterspørgslen efter overfladevand forventes i 2022 at ligge på niveau med 2021.

I løbet af 2022 og frem til 2023 forventes en fuld VVM gennemført i forhold til ansøgning om indvindingstilladelse fra Tissø. En tidlig interessentinddragelse vil være et væsentligt element i relation til indvindingstilladelse og VVM arbejdet.

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.

Indvindingen af vand fra Tissø vurderes i dag ikke at have miljøpåvirkning af naturen. Betingelser i indvindingstilladelse skal sikre og understøtte, at der ikke er negativ miljøpåvirkning.

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

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	2021 TDKK	2020 TDKK
Nettoomsætning	1	14.417	12.489
Produktionsomkostninger		-11.836	-10.366
Bruttoresultat		2.581	2.123
Administrationsomkostninger	2	-447	-432
Resultat af ordinær primær drift		2.134	1.691
Andre driftsindtægter		213	196
Resultat før finansielle poster		2.347	1.887
Finansielle omkostninger		-1.466	-1.528
Resultat før skat		881	359
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		881	359

Resultatdisponering

	2021 TDKK	2020 TDKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	881	359
	881	359

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Grunde og bygninger		40	40
Produktionsanlæg og maskiner		97.600	101.247
Materielle anlægsaktiver under udførelse		832	0
Materielle anlægsaktiver	3	98.472	101.287
Anlægsaktiver		98.472	101.287
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.277	2.764
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.673	58
Underdækning		166	166
Andre tilgodehavender		0	5
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		57	57
Periodeafgrænsningsposter		0	117
Tilgodehavender		4.173	3.167
Likvide beholdninger		9.664	12.636
Omsætningsaktiver		13.837	15.803
Aktiver		112.309	117.090

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Selskabskapital		1.000	1.000
Overført resultat		7.947	7.066
Egenkapital		8.947	8.066
Kreditinstitutter		78.750	81.750
Modtagne forudbetalinger tilskud		1.660	1.683
Overdækning		7.654	7.669
Langfristede gældsforpligtelser	4	88.064	91.102
Kreditinstitutter	4	3.000	3.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	4	117	117
Leverandører af varer og tjenesteydelser		462	223
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.925	4.043
Anden gæld		7.794	10.539
Kortfristede gældsforpligtelser		15.298	17.922
Gældsforpligtelser		103.362	109.024
Passiver		112.309	117.090
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		
Medarbejderforhold			

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	1.000	7.066	8.066
Årets resultat	<u>0</u>	<u>881</u>	<u>881</u>
Egenkapital 31. december	<u>1.000</u>	<u>7.947</u>	<u>8.947</u>

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

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Årets resultat		881	359
Reguleringer	5	5.113	5.175
Ændring i driftskapital	6	-3.535	8.341
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.459	13.875
Renteudbetalinger og lignende		-1.466	-1.528
Pengestrømme fra driftsaktivitet		993	12.347
Køb af materielle anlægsaktiver		-832	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-832	0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-3.000	-3.000
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-118	-1.158
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-15	1.435
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.133	-2.723
Ændring i likvider		-2.972	9.624
Likvider 1. januar		12.636	3.012
Likvider 31. december		9.664	12.636
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		9.664	12.636
Likvider 31. december		9.664	12.636

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	TDKK	TDKK
1 Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Nettoomsætning, Danmark	14.417	12.489
	14.417	12.489
Aktiviteter		
Salg af ubehandlet vand	2.763	3.179
Salg af behandlet vand	11.756	11.988
Øvrige indtægter	-117	393
Regulering af over- og underdækning	15	-3.071
	14.417	12.489
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	69	89
	69	89
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
Selskabets lønninger består af bestyrelseshonorar.		

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	621	114.240	0	114.861
Tilgang i årets løb	0	0	832	832
Kostpris 31. december	621	114.240	832	115.693
Ned- og afskrivninger 1. januar	581	12.993	0	13.574
Årets afskrivninger	0	3.647	0	3.647
Ned- og afskrivninger 31. december	581	16.640	0	17.221
Regnskabsmæssig værdi 31. december	40	97.600	832	98.472

4 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:

	2021	2020
	TDKK	TDKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	66.750	69.750
Mellem 1 og 5 år	12.000	12.000
Langfristet del	78.750	81.750
Inden for 1 år	3.000	3.000
	81.750	84.750

Noter til årsregnskabet

4 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2021 TDKK	2020 TDKK
Modtagne forudbetalinger tilskud		
Efter 5 år	1.568	1.591
Mellem 1 og 5 år	92	92
Langfristet del	<u>1.660</u>	<u>1.683</u>
Inden for 1 år	23	23
Øvrige forudbetalinger fra kunder	94	94
Kortfristet del	<u>117</u>	<u>117</u>
	<u>1.777</u>	<u>1.800</u>
Overdækning		
Mellem 1 og 5 år	7.654	7.669
Langfristet del	<u>7.654</u>	<u>7.669</u>
Inden for 1 år	0	0
	<u>7.654</u>	<u>7.669</u>

5 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle omkostninger	1.466	1.528
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.647	3.647
	<u>5.113</u>	<u>5.175</u>

6 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-1.006	3.390
Ændring i leverandører m.v.	-2.529	4.951
	<u>-3.535</u>	<u>8.341</u>

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

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.

8 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

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

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kalundborg Overfladevand A/S for 2021 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.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i TDKK.

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.

Regulatorisk 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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

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.

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 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 og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

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.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende 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 renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal 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

Pengestrøm 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

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.