
Kalundborg Overfladevand A/S

Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 31 77 48 45

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 26/05 2021

Martin Damm
Dirigent



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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 27. april 2021

Direktion

Hans-Martin Friis Møller
direktør

Bestyrelse

Anne Elisabeth Jensen
formand

Thomas Malthesen Hiorth
næstformand

Jørgen-Ole Jensen

Niels-Erik Sørensen

Niels Erik Vesterskov Olsen

Dan Ib Hansen

Martin Damm

Kirsten Rask

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Overfladevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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

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 27. april 2021

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	Anne Elisabet Jensen, formand Thomas Malthesen Hiorth Jørgen-Ole Jensen Niels-Erik Sørensen Niels Erik Vesterskov Olsen Dan Ib Hansen Martin Damm Kirsten Rask
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 er fra og med 2010 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 2020 har været på 2 pct.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 viser et overskud på 0,4 mio. kr. mod et underskud på 3,8 mio. kr. i 2019.

Der er i 2020 solgt 3,9 mio. m³ vand mod 3,7 mio. m³ i 2019. Mersalget er på begge vandkvaliteter. Nettoomsætningen er steget fra 7,7 mio. kr. i 2019 til 12,5 mio. kr. i 2020.

I resultatopgørelsen i årsrapporten er omkostningerne fordelt på produktionsomkostninger og administrationsomkostninger. For at give et mere retvisende billede af de omkostninger, der er forbundet med produktionen, er der i 2020 besluttet at flytte en række omkostninger vedr. certificering og arbejdsmiljø fra administrationsomkostninger til produktionsomkostninger. Det gør det dog vanskeligt at sammenligne henholdsvis produktionsomkostninger og administrationsomkostninger i 2020 med 2019.

De samlede omkostninger er 10,8 mio.kr. i 2020 mod 10,2 mio.kr. i 2019.

Selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 8,1 mio. kr. og en soliditetsgrad på 6,9 pct. Egenkapitalen var 7,7 mio. kr. ultimo 2019. Der er ikke optaget lån i løbet af året.

På baggrund heraf anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Kapitalberedskabet

Selskabet har ikke gennemført nye investeringer i 2020.

Der er indgået en 30-årig leveringsaftale med én kunde på kommercielle vilkår omkring levering af rensset overfladevand.

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

Der forventes i 2021 et fald i driftsomkostninger og lavere takst på behandlet vand fra Tissø2. Den afsatte mængde forventes at ligge på uændret niveau i det kommende år.

Der er en forventning om en stigende efterspørgsel efter overfladevand. Det bygger på prognoser fra virksomhedskunderne, der viser et øget behov for vand indenfor en 10-årig periode - både grundvand og overfladevand.

Der forventes ny indvindingstilladelsen til indvinding fra Tissø.

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 ikke at have miljømæssige påvirkninger.

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	2020 TDKK	2019 TDKK
Nettoomsætning	1	12.489	7.699
Produktionsomkostninger		-10.366	-9.455
Bruttoresultat		2.123	-1.756
Administrationsomkostninger	2	-432	-793
Resultat af ordinær primær drift		1.691	-2.549
Andre driftsindtægter		196	72
Resultat før finansielle poster		1.887	-2.477
Finansielle indtægter		0	1
Finansielle omkostninger		-1.528	-1.281
Resultat før skat		359	-3.757
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		359	-3.757

Resultatdisponering

	2020 TDKK	2019 TDKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	359	-3.757
	359	-3.757

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Grunde og bygninger		40	41
Produktionsanlæg og maskiner		101.247	104.895
Materielle anlægsaktiver	3	101.287	104.936
Anlægsaktiver		101.287	104.936
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.764	2.758
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		58	1.909
Underdækning		166	1.802
Andre tilgodehavender		5	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		57	57
Periodeafgrænsningsposter		117	29
Tilgodehavender		3.167	6.555
Likvide beholdninger		12.636	3.012
Omsætningsaktiver		15.803	9.567
Aktiver		117.090	114.503

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Selskabskapital		1.000	1.000
Overført resultat		7.066	6.709
Egenkapital		8.066	7.709
Kreditinstitutter		81.750	84.750
Modtagne forudbetalinger tilskud		1.683	0
Overdækning		7.669	6.234
Langfristede gældsforpligtelser	4	91.102	90.984
Kreditinstitutter	4	3.000	3.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	4	117	28
Leverandører af varer og tjenesteydelser		223	832
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.043	5.200
Anden gæld		10.539	6.569
Periodeafgrænsningsposter		0	181
Kortfristede gældsforpligtelser		17.922	15.810
Gældsforpligtelser		109.024	106.794
Passiver		117.090	114.503
Medarbejderforhold	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. januar	1.000	6.707	7.707
Årets resultat	0	359	359
Egenkapital 31. december	1.000	7.066	8.066

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

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Årets resultat		359	-3.757
Reguleringer	5	5.175	10.568
Ændring i driftskapital	6	8.341	5.339
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		13.875	12.150
Renteindbetalinger og lignende		0	1
Renteudbetalinger og lignende		-1.528	-1.280
Pengestrømme fra ordinær drift		12.347	10.871
Betalt selskabsskat		0	57
Pengestrømme fra driftsaktivitet		12.347	10.928
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-4.252
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		0	-4.252
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-3.000	-90.760
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-1.158	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		1.435	-4.598
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	87.750
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.723	-7.608
Ændring i likvider		9.624	-932
Likvider 1. januar		3.012	3.944
Likvider 31. december		12.636	3.012
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		12.636	3.012
Likvider 31. december		12.636	3.012

Noter til årsregnskabet

	2020 TDKK	2019 TDKK
1 Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Nettoomsætning	12.489	7.699
	12.489	7.699
Aktiviteter		
Salg af ubehandlet vand	3.179	2.954
Salg af behandlet vand	11.988	9.598
Øvrige indtægter	393	470
Regulering af over- og underdækning	-3.071	-5.323
	12.489	7.699
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	89	107
	89	107
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
Selskabets lønninger består af bestyrelseshonorar.		
3 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg- ninger TDKK	Produktionsan- læg og maski- ner TDKK
Kostpris 1. januar	621	114.240
Kostpris 31. december	621	114.240
Ned- og afskrivninger 1. januar	581	9.346
Årets afskrivninger	0	3.647
Ned- og afskrivninger 31. december	581	12.993
Regnskabsmæssig værdi 31. december	40	101.247

Noter til årsregnskabet

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:

	2020 TDKK	2019 TDKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	69.750	72.750
Mellem 1 og 5 år	12.000	12.000
Langfristet del	<u>81.750</u>	<u>84.750</u>
Inden for 1 år	<u>3.000</u>	<u>3.000</u>
	84.750	87.750
Modtagne forudbetalinger tilskud		
Efter 5 år	1.591	0
Mellem 1 og 5 år	92	0
Langfristet del	<u>1.683</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	23	0
Øvrige forudbetalinger fra kunder	94	28
Kortfristet del	<u>117</u>	<u>28</u>
	1.800	28
Overdækning		
Mellem 1 og 5 år	7.669	6.234
Langfristet del	<u>7.669</u>	<u>6.234</u>
Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	7.669	6.234
5 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-1
Finansielle omkostninger	1.528	1.281
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.647	3.636
Regulering af over- og underdækning	<u>0</u>	<u>5.652</u>
	5.175	10.568

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	TDKK	TDKK
6 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	3.390	5.159
Ændring i leverandører m.v.	4.951	180
	<u>8.341</u>	<u>5.339</u>

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

Grundlag

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 2020 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 2020 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nominel 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 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

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.