



Middelfart Spildevand A/S

Strandvejen 100
5500 Middelfart
CVR-nr. 32259901

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.05.2022

Thorbjørn Sørensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	10
Balance pr. 31.12.2021	11
Egenkapitalopgørelse for 2021	13
Pengestrømsopgørelse for 2021	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Middelfart Spildevand A/S
Strandvejen 100
5500 Middelfart

CVR-nr.: 32259901
Hjemsted: Middelfart
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Allan Buch, formand
Steen Ole Dahlstrøm
Arne Hansen
Jonas René Jensen
Anders Møllegård Kolind, næstformand
Ole Johannes Høyer
Torben Torsbjerg Møller

Direktion

Michael Pilc, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Middelfart Spildevand A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 27.04.2022

Direktion

Michael Pilc

direktør

Bestyrelse

Allan Buch

formand

Steen Ole Dahlstrøm

Arne Hansen

Jonas René Jensen

Anders Møllegård Kolind

næstformand

Ole Johannes Høyer

Torben Torsbjerg Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Middelfart Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Middelfart Spildevand A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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 anvendte 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Kolding, den 27.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Per Schøtt

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28663

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets virksomhed omfatter afledning og rensning af spildevand samt klimatilpasning.

Selskabets indtægter er baseret på brugerafgifter i form af tilslutningsbidrag og vandafledningsbidrag, der takstfastsættes årligt.

I henhold til lov om betalingsregler for spildevandsanlæg mm. skal indtægterne finansiere de årlige produktions- og administrationsomkostninger, finansielle poster og investeringer efter "hvile i sig selv"-princippet.

Som følge af vandsektorloven er selskabets virksomhed i 2021 reguleret ud fra en økonomisk ramme med udgangspunkt i selskabets historiske priser, omkostningsudvikling og effektiviseringskrav. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen fastlægger den økonomiske ramme og Middelfart Kommune godkender vandafledningsbidraget.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Særlige bemærkninger til året 2021

Pandemien Covid-19 har på mange måder haft en stor indflydelse på samfundet i 2021, således også på Middelfart Spildevand A/S' organisation. Det vurderes dog ikke at have haft væsentlig indflydelse på hverken omfanget af aktiviteter eller økonomien.

Årets resultat

Årets omsætning udgør 84 mio.kr. Årets resultat udgør et overskud på 11,2 mio.kr.

Selskabets egenkapital er på ca. 1,3 mia.kr.

Væsentlige begivenheder i 2021

Strategi og ejerstrategi

Der er udarbejdet en strategi for selskabet og der er efterfølgende kørt en god proces med udarbejdelsen af Kommunens ejerstrategi hvor selskabet har været involveret. Der er derfor god sammenhæng mellem selskabets strategi og ejerstrategi hvor der er lagt vægt på:

- Forsyningsikkerhed og økonomisk forsvarlighed
- Involvering og dialog med interessenter og lokalsamfund
- Klima og miljø med prioritering af klimaløsninger og god rensning af spildevand
- Arbejds miljø for fastholdelse af en fortsat attraktiv arbejdsplads

Der er udarbejdet indsatsområder og specifikke handlinger til strategien, og der følges løbende op i driftens månedsrapportering.

Forbrugervalg

2021 var også et kommunal valgår og dermed også et år, hvor der skulle kigges på, hvem der skal sidde i bestyrelsen i den kommende valgperiode. Der blev således afholdt et forbrugervalg, et medarbejdervalg, og det blev også besluttet hvem der fra byrådet skulle indgå i selskabets bestyrelse. Det blev i alt til tre nye medlemmer i bestyrelsen.

Overløb

Overløbsloggere er opsat på 40 lokationer som vi har prioriteret i samarbejde med kommunen, og som vi i dag kan følge for at se de specifikke overløbsmængder der før i tiden har været teoretisk beregnet. Dette skal således være et grundlag for vores prioritering af aktiviteter, herunder tilretninger i miljøstyrelsens miljøportal (PULS) som er basisoplysninger der anvendes til at udpege miljøindsatser. Derudover har vi startet et projekt i samarbejde med Syddansk universitet, KALB (Kommunikationsbureau) og SENSUS (Sensorer til overløbsregistrering), der omhandler formidling af overløbsdata til borgerne, herunder skabe forståelse for vores miljøindsatser. Projektet forventes færdig til juli 2022.

Langsigtet planlægning

Mht. den langsigtede planlægning er der arbejdet med at få overblikket af alle vores aktiver og de tilknyttede levetider. Med disse data kan vi overordnet set vise hvilke fremtidige investeringer der skal foretages og på hvilke aktiver. Der vil 2022 blive arbejdet yderligere med at få kvalificeret datagrundlaget og sikre at vi løbende kan opdatere det med nye anlæg såvel som de observationer vi foretager os. Systemet skal ligeledes være et styringsværktøj for de årlige tilsyn og indsatser der skal foretages og dermed understøtte vores budgetlægning.

Pyrolyseanlæg

Der blev sat et forprojekt i gang omkring pyrolysning af slam. Kort fortalt er det en proces hvor slam ved tørring og varme omdannes til biokoks. Udover at man kan reducere mængden til mængden af slam og dermed få en økonomisk besparelse, får man også et renere gødningsprodukt fri for miljøfremmede stoffer og reduktion af tungmetaller samt en betydelig reduktion af CO₂ udledningen. Der vil i 2022 blive taget stilling til den videre proces.

Vandplaner

Målet med vandplanerne er at opnå "god tilstand" i alle EU-landes vandområder - vandløb, søer og den kystnære del af havet. De skal sikre renere vand og bedre forhold for dyr og planter. En bedre tilstand opnås bl.a. ved at reducere mængderne af overløb af det opspædede spildevand fra fælleskloakken. Vi har 2021 revurderet de indsatser selskabet mangler at gennemføre hvilket har medført, at de er blevet fremrykket og projekteret til at blive færdiggjort i 2022.

Klimasikring

Der skal laves en plan for hvordan klimaforandringer ift. oversvømmelser og håndtering af vand, skal håndteres i Middelfart. Kommunen er tovholder for planlægningen, og selskabet har i 2021 været en aktiv part i udformning af denne gennem deltagelse i både projektgruppen og styregruppen. Klimasiseringsplanen skal være klar i 2022 og være en væsentlig del af de investeringer der skal foretages, både mht. sikring mod ekstremregn, men samtidig også sikre at nedslidte ledninger renoveres.

Nøgletal

Hver måned har selskabet haft fokus på en række nøgletal der skal sikre vi går i den rigtige retning. Dette har dels betydet en øget fokus på områderne, men også at man kan se resultatet af de registreringer der foretages. Der er og har været fokus på følgende nøgletal:

- Driftsomkostninger
 - o Fokus på at reducere driftsomkostninger: Reduceret til 15,6 kr./solgt m3 fra 17,0 kr./solgt m3 svarende til en driftsbesparelse på ca. 2,2 mio. kr.
- Service
 - o Fokus på planlægning og intern gennemførelse af service: 709 jobs gennemført ud af 606 planlagt
- Uplanlagte driftsopgaver
 - o Fokus på reduktion af uplanlagte opgaver: 1. kvartal blev der brugt 1749 timer, 2. kvartal 1311 timer, 3. kvartal 950 timer og 4. kvartal 681 timer

Hovedtal på ledningsnet

- 222 nye tilslutninger
- 1.715m ledning etableret
- 1.615m ledning renoveret

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning	1	83.591	81.069
Andre eksterne omkostninger	2	(28.178)	(32.430)
Bruttoresultat		55.413	48.639
Af- og nedskrivninger	3	(39.060)	(41.909)
Driftsresultat		16.353	6.730
Andre finansielle indtægter	4	55	144
Andre finansielle omkostninger	5	(5.204)	(3.475)
Årets resultat		11.204	3.399
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		11.204	3.399
Resultatdisponering		11.204	3.399

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Grunde og bygninger		18.691	18.857
Produktionsanlæg og maskiner		1.351.124	1.362.811
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.976	5.959
Materielle aktiver under udførelse		24.118	21.860
Materielle aktiver	6	1.398.909	1.409.487
Anlægsaktiver		1.398.909	1.409.487
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.164	5.648
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		732	0
Andre tilgodehavender		3.571	3.062
Tilgodehavender		7.467	8.710
Likvide beholdninger		52.090	31.561
Omsætningsaktiver		59.557	40.271
Aktiver		1.458.466	1.449.758

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital		208.500	208.500
Overført overskud eller underskud		1.071.093	1.059.889
Egenkapital		1.279.593	1.268.389
Andre hensatte forpligtelser	7	1.625	797
Hensatte forpligtelser		1.625	797
Gæld til realkreditinstitutter		135.291	155.509
Reguleringsmæssige overdækninger		4.222	3.750
Langfristede gældsforpligtelser	8	139.513	159.259
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	8	20.770	8.473
Reguleringsmæssige overdækninger		1.934	2.457
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.646	7.589
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.605	1.871
Anden gæld		4.780	923
Kortfristede gældsforpligtelser		37.735	21.313
Gældsforpligtelser		177.248	180.572
Passiver		1.458.466	1.449.758
Eventualaktiver	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	208.500	1.059.889	1.268.389
Årets resultat	0	11.204	11.204
Egenkapital ultimo	208.500	1.071.093	1.279.593

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		16.353	6.730
Af- og nedskrivninger		38.578	41.909
Regulering af over- og underdækning		(52)	1.113
Ændringer i arbejdskapital	9	6.720	7.096
Pengestrømme vedrørende primær drift		61.599	56.848
Modtagne finansielle indtægter		55	144
Betalte finansielle omkostninger		(5.204)	(3.475)
Pengestrømme vedrørende drift		56.450	53.517
Køb mv. af materielle aktiver		(28.482)	(29.506)
Salg af materielle aktiver		482	0
Korrektion til primoværdier i anlægsnote		0	173
Pengestrømme vedrørende investeringer		(28.000)	(29.333)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		28.450	24.184
Afdrag på lån mv.		(7.921)	(8.056)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.921)	(8.056)
Ændring i likvider		20.529	16.128
Likvider primo		31.561	15.433
Likvider ultimo		52.090	31.561
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		52.090	31.561
Likvider ultimo		52.090	31.561

Noter

1 Nettoomsætning

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Vandafledningsbidrag	72.904	75.169
Vejafvanding og øvrig omsætning	1.261	1.106
Tilslutningsbidrag inkl. refusioner	8.425	4.957
Tømningsordning	949	950
Regulering af over- og underdækning	52	(1.113)
Aktiviteter i alt	83.591	81.069

2 Andre eksterne omkostninger

Beskæftigede medarbejdere i selskabet er alle ansat i Middelfart Service A/S. Gennemsnitlige antal beskæftigede personer henførbare til selskabet udgjorde 22 i 2021 (2020: 25).

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	39.381	38.659
Nedskrivninger af materielle aktiver	(754)	363
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	433	2.887
	39.060	41.909

4 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Øvrige finansielle indtægter	55	144
	55	144

5 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Øvrige finansielle omkostninger	5.204	3.475
	5.204	3.475

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	22.172	2.024.186	14.268	21.860
Tilgange	0	26.224	0	18.701
Afgange	0	(482)	0	(16.443)
Kostpris ultimo	22.172	2.049.928	14.268	24.118
Af- og nedskrivninger primo	(3.315)	(661.375)	(8.309)	0
Årets nedskrivninger	0	754	0	0
Årets afskrivninger	(166)	(38.232)	(983)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	49	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.481)	(698.804)	(9.292)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.691	1.351.124	4.976	24.118

7 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelse til tømning af slambede.

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2021 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	20.770	8.473	135.291	156.220
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	4.222	0
	20.770	8.473	139.513	156.220

9 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ændring i tilgodehavender	1.243	10.754
Ændring i leverandørgæld mv.	5.477	(3.658)
	6.720	7.096

10 Eventualaktiver

Selskabet råder over tilstrækkelige skattemæssige afskrivningsgrundlag til ikke at skulle betale selskabsskat i en længere årrække. Der er ikke indregnet et skatteaktiv, da det vurderes, at skøn for udnyttelse er behæftet med væsentlig usikkerhed.

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en serviceaftale med Middelfart Service A/S. I aftalen indgår en opsigelsesperiode på 6 måneders varsel til udløb af et kalenderår. I denne opsigelsesperiode er Middelfart Spildevand A/S forpligtet til at aftage ydelser leveret af Middelfart Service A/S, i form af drifts- og vedligeholdelsesopgaver for rensning og transport af spildevand og regnvandshåndtering samt diverse administrative opgaver, herunder drift og administration af økonomisystem. Omkostninger til serviceaftalen udgjorde 17.771 t.kr. i 2021.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Middelfart Spildevand Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har solidarisk selvskyldnerkaution for Middelfart Service A/S' og Middelfart Spildevand Holding A/S' mellemværende med Danske Bank A/S. Bankgælden udgør 6 t.kr. pr. 31.12.2021.

13 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Middelfart Spildevand Holding A/S, Middelfart.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Den reguleringsmæssige over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen i takt med den tilbagebetales/opkræves hos forbrugerne. Saldo for den takstmæssige over- eller underdækning optages som særskilt post på balancen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder rensning af spildevand og drift af anlæg mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen**Materielle aktiver**

Grunde er ved overtagelse pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet markedsværdi på baggrund af oplysninger omkring arealpriser, lokalplaner mv.

Bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar er ved overtagelse pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i levetidsnedskevne standardværdier ifølge Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog.

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.

Anskaffelse efter 1. januar 2010 af grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner og andre anlæg og driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og 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. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Forventede brugstider og restværdier på materielle anlægsaktiver revurderes årligt. Der afskrives ikke på grunde.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-75 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	10-75 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver såfremt der er indikationer for værdifald.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tømning af slammineraliseringsanlæg.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster.

Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter sammenholdt med de af Forsyningssekretariatet årligt udmeldte indtægtsrammer.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.