



Middelfart Spildevand A/S

Strandvejen 100
5500 Middelfart
CVR-nr. 32259901

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
11.06.2024

Steen Vinderslev
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	9
Balance pr. 31.12.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2023	12
Pengestrømsopgørelse for 2023	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Middelfart Spildevand A/S
Strandvejen 100
5500 Middelfart

CVR-nr.: 32259901
Hjemsted: Middelfart
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Allan Buch, formand
Anders Møllegård Kolind, næstformand
Steen Ole Dahlstrøm
Arne Hansen
Jonas René Jensen
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 01.01.2023 - 31.12.2023 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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 08.05.2024

Direktion

Michael Pilc
direktør

Bestyrelse

Allan Buch
formand

Anders Møllegård Kolind
næstformand

Steen Ole Dahlstrøm

Arne Hansen

Jonas René Jensen

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 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 revisors 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 kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 08.05.2024

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 2023 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

Årets resultat

Årets omsætning udgør 88 mio.kr. Årets resultat udgør et overskud på 8,1 mio.kr.

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

Væsentlige aktiviteter og nøgletal i 2023

Strukturplan

Selskabet har mål om at reducere miljøbelastningen og skabe en større forsyningssikkerhed for det klima vi går i møde. For at opfylde dette mål er der udarbejdet en strukturplan, som med udgangspunkt i kloaknettets tilstand, klima, overløb m.m. skal kortlægge separeringsprojekter og kloakreoveringer de næste 20 år. Planen skal evalueres årligt med henblik på at tilpasse den nyeste viden og skal ligeledes være i tråd med den kommende spildevandsplan. Planen skal derfor ses som dynamisk hvor der løbende kan ske ændringer. De konkrete projekter har opstart i 2024 hvor en del af Hessgade skal separeres og hvor kommende projekter forventes at komme i udbud.

Reduktion af by-pass

By-pass i Middelfart opstår ved kraftig regn. Regn som ledes til kloaksystemet vil belaste renseanlægget i så stor grad, at de tilførte mængder overstiger det renseanlægget er dimensioneret til. I 2023 satte selskabet et mål om at øge kapaciteten på renseanlægget så by-pass fra Middelfart Renseanlæg kunne reduceres med 60.000 m³. Ved årets afslutning kunne der registreres en reduktion på ca. 90.000 m³.

Reduktion af CO₂-belastningen

I 2023 satte selskabet mål om at reducere CO₂ udledning med 70% i forhold til 1990 jf. det nationale mål. I 2023 opstartede selskabet et projekt om at optimere vores elproduktion fra det gas der fremkommer af slammet fra spildevandet. Projektet vil være færdiggjort i 2024 og vil resultere at vi på Middelfart Renseanlæg kan blive 80 % selvforsynende i el og 100 % selvforsynende i varme. Udover forventes projektet at kunne reducere driftsomkostningerne med ca. 500.000kr/årligt. I 2024 vil der yderligere blive udarbejdet cases som skal sikre at selskabet når sit mål.

Kommunikation

2023 var året, hvor selskabet fik godt gang i Facebook. Der blev jævnligt postet sjove og interessante historier fra hverdagen i Middelfart Spildevand, men også andre nødvendige informationer, man som borger kan have brug for. Det medførte at følgertallet blev fordoblet. Der er lagt vægt på åbenhed omkring selskabets arbejde og hvadpengene går til, og derfor har det været vigtigt at yde en ekstra indsats på kommunikation, så borgere i Middelfart Kommune kunne få en større kendskab til selskabet. Det blev blandt andet gjort med åbent hus og debat arrangement i efteråret, hvor mange sjove aktiviteter bidrog til at lære børn og voksne om spildevand. Der var ligeledes en god debat om blandt andet klima og badevand.

Sikkerhed

Der har i 2023 været stor fokus på at sikre selskabets systemer mod cyberangreb. Der er gennemført risikoanalyser og der er arbejdet med at skabe awareness omkring trusler i organisationen. Yderligere er der gennemført en omfattende opdatering af det udstyr der styrer og regulere selskabets anlægsprocesser samt det netværk anlæggene er tilknyttet. Arbejdet forsætter i 2024.

Drift og vedligehold

Udover ad hoc-opgaver og de daglige driftsrutiner af driften på anlæggene, er forebyggende vedligehold en særlig vigtig opgave for selskabet. Selvom ikke alt kan forebygges, er der lagt stor fokus på at anvende systemerne effektivt til at planlægge og gennemføre den nødvendige service på anlæggene. Driftspersonalet, som årligt sørger for at udpege de opgaver der skal udføres, havde sat mål om at gennemføre 700 services. Driften nåede målet og mere til, da der i 2023 blev udført 963 services.

Driftsrelaterede nøgletal

Tilførte ledningsaktiver

- Hovedledninger 6.268 meter
- Stikledninger 2.323 meter

Tilslutninger

- Middelfart 207 boliger og 34.737 m2 erhverv
- Strib 29 boliger og 1.140 m2 erhverv
- Båring 2 boliger
- Gelsted 1 bolig
- Nr. Aaby 41 boliger og 12.432 m2 erhverv

Rensning

Nedenstående tabel viser de stofmængder selskabet har fjernet fra det spildevand der modtages på rensenanlæggene samt de samlede mængder der er udledt.

	Kvælstof	Fosfor	COD	Udledt flow
Rensegrad	87%	90%	94%	7.541.140 m ³
Udledte mængder	219 tons	30 tons	2023 tons	

Energi

- Forbrug 3.176.867 kWh
- Produceret 160.340 kWh

Driftsomkostninger

- 17,8 kr./m³

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Nettoomsætning	1	87.792	94.623
Andre eksterne omkostninger	2	(34.344)	(26.485)
Bruttoresultat		53.448	68.138
Af- og nedskrivninger	3	(41.230)	(39.511)
Andre driftsomkostninger	4	(899)	(5.189)
Driftsresultat		11.319	23.438
Andre finansielle indtægter	5	468	103
Andre finansielle omkostninger	6	(3.725)	(3.813)
Årets resultat		8.062	19.728
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		8.062	19.728
Resultatdisponering		8.062	19.728

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Grunde og bygninger		18.680	18.525
Produktionsanlæg og maskiner		1.350.787	1.358.217
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.473	5.780
Materielle aktiver under udførelse		10.141	8.974
Materielle aktiver	7	1.387.081	1.391.496
Anlægsaktiver		1.387.081	1.391.496
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.369	14.339
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		19	0
Andre tilgodehavender		5.443	2.675
Periodeafgrænsningsposter		15	0
Tilgodehavender		16.846	17.014
Likvide beholdninger		38.112	49.890
Omsætningsaktiver		54.958	66.904
Aktiver		1.442.039	1.458.400

Passiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Virksomhedskapital		208.500	208.500
Overført overskud eller underskud		1.098.883	1.090.821
Egenkapital		1.307.383	1.299.321
Andre hensatte forpligtelser	8	1.798	2.248
Hensatte forpligtelser		1.798	2.248
Gæld til realkreditinstitutter		102.312	127.291
Reguleringsmæssige overdækninger		5.652	4.391
Langfristede gældsforpligtelser	9	107.964	131.682
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	7.726	7.998
Bankgæld		0	4.419
Reguleringsmæssige overdækninger		2.196	1.934
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.841	7.802
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.558	1.071
Anden gæld		1.573	1.925
Kortfristede gældsforpligtelser		24.894	25.149
Gældsforpligtelser		132.858	156.831
Passiver		1.442.039	1.458.400
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualaktiver	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	208.500	1.090.821	1.299.321
Årets resultat	0	8.062	8.062
Egenkapital ultimo	208.500	1.098.883	1.307.383

Pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Driftsresultat		11.319	23.438
Af- og nedskrivninger		42.129	44.700
Andre hensatte forpligtelser		(450)	623
Regulering af over- og underdækning		1.523	169
Ændringer i arbejdskapital	10	4.342	(13.780)
Pengestrømme vedrørende primær drift		58.863	55.150
Modtagne finansielle indtægter		468	103
Betalte finansielle omkostninger		(3.725)	(3.813)
Pengestrømme vedrørende drift		55.606	51.440
Køb mv. af materielle aktiver		(37.774)	(37.355)
Salg af materielle aktiver		60	68
Pengestrømme vedrørende investeringer		(37.714)	(37.287)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		17.892	14.153
Afdrag på lån mv.		(25.251)	(20.772)
Bevægelse på bankgæld		(4.419)	4.419
Pengestrømme vedrørende finansiering		(29.670)	(16.353)
Ændring i likvider		(11.778)	(2.200)
Likvider primo		49.890	52.090
Likvider ultimo		38.112	49.890
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		38.112	49.890
Likvider ultimo		38.112	49.890

Noter

1 Nettoomsætning

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Vandafledningsbidrag	71.394	70.741
Vejafvanding og øvrig omsætning	2.118	1.856
Tilslutningsbidrag inkl. refusioner	14.494	21.009
Tømningsordning	1.309	1.186
Regulering af over- og underdækning	(1.523)	(169)
Aktiviteter i alt	87.792	94.623

2 Andre eksterne omkostninger

Beskæftigede medarbejdere i selskabet er alle ansat i Middelfart Service A/S. Gennemsnitlige antal beskæftigede personer henførbare til selskabet udgjorde 24 i 2023 (2022: 22).

3 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	41.361	40.532
Nedskrivninger af materielle aktiver	(131)	(1.021)
	41.230	39.511

4 Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter tab ved salg af anlægsaktiver.

5 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Øvrige finansielle indtægter	468	103
	468	103

6 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Øvrige finansielle omkostninger	3.725	3.813
	3.725	3.813

7 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	2.094.002	15.761	8.974
Tilgange	322	33.379	2.906	37.867
Afgange	0	(2.277)	(184)	(36.700)
Kostpris ultimo	22.494	2.125.104	18.483	10.141
Af- og nedskrivninger primo	(3.647)	(735.785)	(9.981)	0
Årets nedskrivninger	0	131	0	0
Årets afskrivninger	(167)	(39.981)	(1.213)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	1.318	184	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.814)	(774.317)	(11.010)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.680	1.350.787	7.473	10.141

8 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelse til tømning af slambede.

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2023 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	7.726	7.998	102.312	79.083
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	5.652	0
	7.726	7.998	107.964	79.083

10 Ændring i arbejdskapital

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Ændring i tilgodehavender	168	(10.092)
Ændring i leverandørgæld mv.	4.174	(3.688)
	4.342	(13.780)

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.045	2.441

12 Eventualaktiver

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

13 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 19.300 t.kr. i 2023.

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. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

14 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 1 t.kr. pr. 31.12.2023.

15 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største og 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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens

hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 levetidsnedskrevne 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 salgskomkostninger 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.