
Kalundborg Forsyning Holding A/S

Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 32 26 78 82

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2023

Martin Damm
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 11

Balance 31. december 12

Egenkapitalopgørelse 15

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 16

Noter til årsregnskabet 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Kalundborg Forsyning Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 24. april 2023

Direktion

Hans-Martin Friis Møller
direktør

Bestyrelse

Karl-Åge Hornshøj Poulsen
formand

Jonas Ibn Ziad Ghiyati
næstformand

Esben Hansen

Niels-Erik Sørensen

Tonny Voldby Pedersen

Jacqueline Løvgreen Hersing

Thomas Østergaard Jørgensen

Anne Lynggaard Olsen

Malene Kristensen
medarbejderrepræsentant

Søren Toft Nielsen
medarbejderrepræsentant

Joan Nederby Christensen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kalundborg Forsyning Holding A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kalundborg Forsyning Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("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 koncernen 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskab og 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller 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 koncernens og 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 koncernens og 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 24. april 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Thomas Riis
statsautoriseret revisor
mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kalundborg Forsyning Holding A/S
Dokhavnsvej 15
4400 Kalundborg

CVR-nr.: 32 26 78 82
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Kalundborg

Bestyrelse

Karl-Åge Hornshøj Poulsen, formand
Jonas Ibn Ziad Ghiyati
Esben Hansen
Niels-Erik Sørensen
Tonny Voldby Pedersen
Jacqueline Løvgreen Hersing
Thomas Østergaard Jørgensen
Anne Lynggaard Olsen
Malene Kristensen
Søren Toft Nielsen
Joan Nederby Christensen

Direktion

Hans-Martin Friis Møller

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

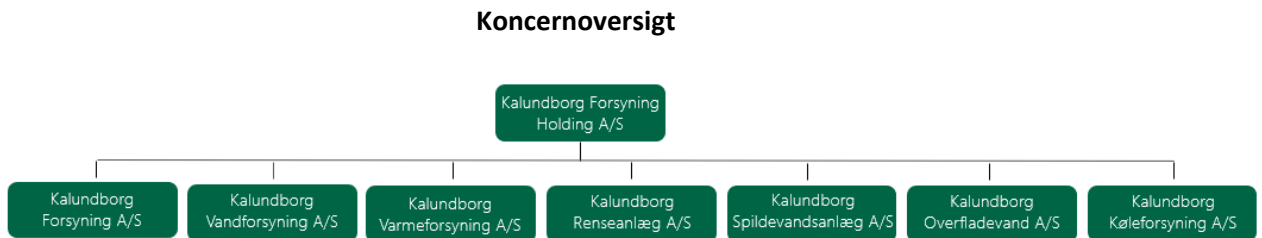
Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2022	2021	2020	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	310.809	302.715	284.396	277.190	31.858
Bruttofortjeneste	22.958	30.681	52.561	48.617	-203.834
Resultat før finansielle poster	1.836	13.786	8.998	3.785	-245.341
Resultat af finansielle poster	-7.447	-6.976	-7.730	-6.974	-4.545
Årets resultat	-5.848	11.019	1.268	-3.195	-16.075
Balance					
Balancesum	3.143.596	3.057.759	3.086.526	3.107.043	2.998.356
Investeringer i materielle anlægsaktiver	105.822	90.634	80.807	62.010	76.640
Investering i immaterielle anlægsaktiver	2.218	713	43.470	100.979	189.838
Egenkapital	2.257.174	2.264.863	2.236.425	2.235.157	2.298.762
Nøgletal i %					
Bruttomargin	7,4%	10,1%	18,5%	17,5%	-639,8%
Soliditetsgrad	71,8%	74,1%	72,5%	71,9%	76,7%
Forrentning af egenkapital	-0,3%	0,5%	0,1%	-0,1%	-0,7%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Kalundborg Forsyning Holdings opgave er at drive forsyningsvirksomhed indenfor vandforsyning, overfladevand, spildevandsanlæg, renseanlæg og varmforsyning. Kalundborg Forsyning er ejet 100 pct. af Kalundborg Kommune og er organiseret således:



Kommunalbestyrelsen har i 2016 vedtaget en ejerstrategi for Kalundborg Forsyning, der beskriver hvordan Kalundborg Forsyning skal bidrage til at opfylde Kommunalbestyrelsens vision, om at Kalundborg Kommune er

- "Et godt sted at bo og leve" - Kalundborg Forsyning bidrager med en velfungerende vand- og energiinfrastruktur baseret på en helhedsorienteret tilgang og med respekt for vandkredsløbet.
- "Et godt sted at etablere og drive virksomhed" - Kalundborg Forsyning bidrager med høj forsyningsikkerhed og produkter, der understøtter en god CSR-profil.
- "Et godt sted at arbejde" - Kalundborg Forsyning skal være en spændende arbejdsplads, hvor medarbejderne trives, så det er muligt at tiltrække medarbejdere med gode personlige og faglige kompetencer. Kalundborg Forsyning understøtter uddannelserne i Kalundborg Kommune.
- "Forsyningen skal sikre en høj forsyningsikkerhed inden for alle forsyningsarter. Det betyder, at forsyningen er sikker, stabil og af høj kvalitet og at Forsyningen håndterer driftssikkerheden professionelt ved proaktiv håndtering af risici. Forsyningen skal drives kost-effektivt på både kort og lang sigt. Det samlede omkostningsniveau for levering af services bør tilstræbes at ligge på niveau med gennemsnittet i lignende forsyninger Danmark, dog under hensyntagen til evt. særlige forhold i Kalundborg. Der skal være et konstant fokus på at anlægsmassen vedligeholdes optimalt (asset management).

Kalundborg Forsyning er certificeret i ISO-standarderne for ledelsessystemer til styring af kvalitet ISO 9001, miljø ISO 14001, arbejdsmiljø OHSAS 18001 og fødevarerikkerhed ISO 22000.

Ledelsesberetning

Udvikling i året

De enkelte forsyningsselskaber er underlagt årsregnskabslovens regler og skal aflægge regnskab herefter. Desuden er de, regulatorisk, underlagt et ”hvile i sig selv princip” over tid, hvor indtægter fra taksterne skal dække omkostninger til drift og investeringer.

I forhold til Vandforsyningen, har forsyningssekretariatet fastsat en 2-årig totaløkonomisk indtægtsramme for årene 2021-2022. Indtægtsrammen for 2022 indeholder et generelt effektiviseringskrav på 2 pct. på drift og 2,75 pct. på anlæg. Desuden er der et individuelt effektiviseringskrav på 2,0 pct.

Spildevand og Rens har en 2-årig økonomisk indtægtsramme for årene 2021-2022. Her er der et generelt effektiviseringskrav på 2 pct. på drift og 2,75 pct. på anlæg. Desuden har Spildevand og Rens et individuelt effektiviseringskrav på henholdsvis 0,63 pct. og 2,0 pct.

Koncernregnskabet for 2022 omfatter indtægter og udgifter for samtlige selskaber. Koncernens samlede resultat før skat viser for 2022 et underskud på 5,8 mio. kr. mod et overskud på 11,0 mio. kr. i 2021.

Koncernens balance udviser pr. 31.12.2022 en egenkapital på 2.257,2 mio. kr. og en soliditet på 72 pct. Egenkapitalen pr. 31.12. 2021 var på 2.264,8 mio. kr.

Medarbejdernes arbejde har i starten af 2022 været påvirket af Coronasituationen, hvor der var en del medarbejdere der var syge med Corona. Der er blevet holdt fast i nogle af de tiltag, der gjaldt under pandemien, så som aftørring af borde og afspritning af hænder. Samlet har Coronasituationen dog ikke haft negativ indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

På baggrund heraf anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Årets investeringer

Koncernens samlede investeringer i såvel materielle som immaterielle aktiver har i 2022 udgjort 108,0 mio. kr. mod 91 mio. kr. året før.

I Vandforsyningen har investeringerne primært omfattet projektering af nyt vandværk, etablering af nye kildepladser og af reovering af borer.

I Spildevand har der været mange projekter, hvoraf det største har været byggemodning af Bjerger Nordstrand inkl. transportledning dertil. Herudover er der flere projekter, der vedrører byggemodninger og spildevandsplanen. Bl.a. er kloakering af Gl. Hovvej igangsat.

I Rens omhandler investeringerne primært bygning af ny efterklaringstank på Ornum renseanlæg og bygning af nyt laboratorium på Dokhavnsvej.

I Varme har de største projekter været opdimensionering af Gl. Hovvej, byggemodninger og forarbejde til

Ledelsesberetning

målerudskiftning.

Forventet udvikling

I 2023 forventes et resultat der ligger over 2022. Der er stigende efterspørgsel efter vand som følge af erhvervsudviklingen i Kalundborg Kommune. Det betyder også mængder til rensning.

På grund af usikkerhed omkring forsyningen af overfladevand undersøges det, om afsaltet havvand vil være et alternativ. Ligeledes arbejdes der i projekt Ultima med at se på muligheder for vandgenbrug.

Der er i efteråret 2022 blevet oprettet et nyt selskab Kalundborg Køleforsyning, der skal levere fjernkøling til industrien i Kalundborg. Selve driften af selskabet forventes igangsat 1.10. 2025.

Ved udvidelse af aktiviteterne vil koncernen overgå til regnskabsklasse C-stor, og årsrapporten skal i den forbindelse udvides med redegørelse af samfundsansvar og miljøforhold.

Ligeledes arbejdes der med at kortlægge mulighederne for at udnytte restvarmen fra fjernkøling, samt opsamle overskudsvarme fra industrien.

Der er i 2022 blevet fremsat lovforslag til ny regulering af vandsektorloven, som forventes vedtaget i 2023. Det vil betyde at der vil blive fastsat fleksible indtægtsrammer for en fireårig periode, som er afhængig af de faktiske omkostninger. Det må dog også forventes, at vandsektoren vil blive udfordret i forhold til at skabe økonomisk råderum til fremtidige investeringer.

Der er i 2017 indgået aftale mellem en række af Folketingets partier, omkring økonomisk regulering af varmesektoren. I starten af 2021 blev et lovforslag herom dog udsat og er fortsat ikke blevet fremsat.

Koncernen har generelt stort fokus på forsyningssikkerhed og kvalitet i ydelserne, samt at der er styr på økonomien.

Arbejdsmiljømæssige forhold

Kalundborg Forsyning har stort fokus på arbejdsmiljø og er certificeret i arbejdsmiljø i ISO 45001. Indsatsen omkring arbejdsmiljø er forankret i arbejdsmiljøorganisationen (AMO), som består af et arbejdsmiljøudvalg og fem arbejdsmiljøgrupper. AMO's primære opgave er at følge op på risikovurderinger, mål og indsatser, samt varetage den daglige arbejdsmiljøindsats.

Der er en række tilbud til medarbejderne, som har til formål at forbedre medarbejdernes trivsel og sundhed. Det drejer sig om tilbud om forskellige trivselstiltag, så som yoga, spinning eller gåtur med kollega, samt mental træning. Disse aktiviteter har været sat på standby en del af 2022 pga. Corona. Alle medarbejdere er omfattet af en sundhedsordning, der indeholder en række behandlingstilbud.

Miljømæssige forhold

Miljøpåvirkningen stammer primært fra drift af administrationsbygningen på Dokhavnsvej, og anvendelse

Ledelsesberetning

af biler og maskiner. Der er fokus på at nyindkøbte biler så vidt det er muligt skal være elbiler. Indsatsen omkring miljø er et prioriteret tema i Kalundborg Forsynings strategi for 2021-2025, og arbejdet hermed er forankret i Miljøorganisationen (MO).

Kalundborg Vandforsyning A/S påvirker miljøet direkte via bortskaffelse af mindre mængder af okker i skyllevand fra vandværkernes filterskylninger.

Kalundborg Spildevand A/S belaster vandløb og fjorden gennem regnvandsbetingede udløb ved kraftige nedbør.

Kalundborg Rens A/S påvirker miljøet gennem emissioner, slam og udledning af rensed spildevand. I processen er der et forbrug af el og kemiske produkter.

Kalundborg Varmeforsyning A/S påvirker miljøet i forbindelse med leverancen fra Asnæsværket. CO₂ udledningen er i 2021 reduceret kraftigt, idet varmen fra Ørsted nu købes fra det fra biomassefyrede ASV6 på Ørsteds Asnæsværk. Desuden leveres der varme fra varmepumpe hos Kalundborg Rens A/S, hvor varmen i spildevand udnyttes til produktion af varme.

Der skal jf. Kalundborg Forsynings indkøbspolitik være fokus på at indkøbe bæredygtigt med hensyn til vand, energi, materialer og recirkulation i henhold til den grønne dagsorden.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
Nettoomsætning	1	310.809	302.715	0	0
Produktionsomkostninger	2	-287.851	-272.034	0	0
Bruttoresultat		22.958	30.681	0	0
Administrationsomkostninger	2	-23.741	-21.212	0	0
Resultat af ordinær primær drift		-783	9.469	0	0
Andre driftsindtægter		6.445	6.388	0	0
Andre driftsomkostninger		-3.826	-2.071	0	0
Resultat før finansielle poster		1.836	13.786	0	0
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-5.845	11.021
Finansielle indtægter		613	305	0	0
Finansielle omkostninger		-8.060	-7.281	-3	-2
Resultat før skat		-5.611	6.810	-5.848	11.019
Skat af årets resultat	3	-237	4.209	0	0
Årets resultat		-5.848	11.019	-5.848	11.019

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		581	1.226	0	0
Erhvervede lignende rettigheder		327.111	346.339	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		2.237	19	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	329.929	347.584	0	0
Grunde og bygninger		67.484	68.380	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		2.480.314	2.493.287	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		14.233	15.509	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		58.035	23.052	0	0
Materielle anlægsaktiver	5	2.620.066	2.600.228	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0	2.261.214	2.264.955
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	25	25	0	0
Finansielle anlægsaktiver		25	25	2.261.214	2.264.955
Anlægsaktiver		2.950.020	2.947.837	2.261.214	2.264.955

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		37.620	29.481	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	3.617
Underdækning		3.444	6.280	0	0
Andre tilgodehavender		14.112	5.726	0	0
Udskudt skatteaktiv		0	237	0	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	418	418
Periodeafgrænsningsposter	8	3.808	1.237	0	0
Tilgodehavender		58.984	42.961	418	4.035
Likvide beholdninger		134.592	66.961	400	40
Omsætningsaktiver		193.576	109.922	818	4.075
Aktiver		3.143.596	3.057.759	2.262.032	2.269.030

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital		42.010	42.000	42.010	42.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	740.754	745.292
Andre reserver		209.726	209.726	0	0
Overført resultat		2.005.438	2.013.137	1.474.410	1.477.571
Egenkapital		2.257.174	2.264.863	2.257.174	2.264.863
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger		116.923	107.902	0	0
Andre hensættelser	10	2.746	2.480	0	0
Hensatte forpligtelser		119.669	110.382	0	0
Kreditinstitutter		572.079	536.819	0	0
Modtagne forudbetalinger, tilskud		33.839	31.963	0	0
Overdækning		16.057	10.173	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	621.975	578.955	0	0
Kreditinstitutter	11	49.103	36.063	0	0
Modtagne forudbetalinger, tilskud	11	2.855	2.695	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		55.137	25.261	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	4.827	4.140
Gæld til associerede virksomheder		104	1.137	0	0
Overdækning	11	12.865	23.738	0	0
Anden gæld		21.644	11.807	31	27
Periodeafgrænsningsposter	12	3.070	2.858	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		144.778	103.559	4.858	4.167
Gældsforpligtelser		766.753	682.514	4.858	4.167
Passiver		3.143.596	3.057.759	2.262.032	2.269.030
Resultatdisponering	9				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15				
Nærtstående parter	16				
Anvendt regnskabspraksis	17				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs-	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre	Andre	Overført	I alt
	kapital	værdis meto- de	reserver	resultat	
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	42.000	0	209.726	2.013.137	2.264.863
Kontant kapitalforhøjelse	10	0	0	390	400
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-2.241	-2.241
Årets resultat	0	0	0	-5.848	-5.848
Egenkapital 31. december	42.010	0	209.726	2.005.438	2.257.174

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	42.000	745.292	0	1.477.571	2.264.863
Kontant kapitalforhøjelse	10	0	0	390	400
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-400	0	400	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	1.707	0	-3.948	-2.241
Årets resultat	0	-5.845	0	-3	-5.848
Egenkapital 31. december	42.010	740.754	0	1.474.410	2.257.174

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2022	2021
		TDKK	TDKK
Årets resultat		-5.848	11.019
Reguleringer	13	111.388	131.035
Ændring i driftskapital	14	30.116	-9.529
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		135.656	132.525
Renteindbetalinger og lignende		613	304
Renteudbetalinger og lignende		-8.060	-7.298
Pengestrømme fra driftsaktivitet		128.209	125.531
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-2.218	-713
Køb af materielle anlægsaktiver		-105.822	-90.634
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-108.040	-91.347
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-26.881	-39.262
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		-1.033	984
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	-15
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		75.181	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		2.036	0
Andre reguleringer		-1.841	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		47.462	-38.293
Ændring i likvider		67.631	-4.109
Likvider 1. januar		66.961	71.070
Likvider 31. december		134.592	66.961
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		134.592	66.961
Likvider 31. december		134.592	66.961

Noter til årsregnskabet

1 Nettoomsætning	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Aktiviteter				
Forbrugsafhængigt bidrag	232.094	244.514	0	0
Fast bidrag	52.658	55.002	0	0
Vejafvandingsbidrag	2.864	2.232	0	0
Tilslutningsbidrag	15.009	4.451	0	0
Tømningsordning	6.853	7.050	0	0
Øvrige indtægter	4.145	3.922	0	0
Udvikling i reguleringsmæssig over- eller underdækning	-17.519	-10.003	0	0
Andre reguleringer til udvikling i reguleringsmæssig over- eller underdækning	14.705	-4.453	0	0
	310.809	302.715	0	0

2 Medarbejderforhold	Koncern	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
Lønninger	54.896	45.965
Pensioner	6.232	5.268
Andre omkostninger til social sikring	941	1.054
Andre personaleomkostninger	3.120	3.665
	65.189	55.952
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	2.088	1.946
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	96	85

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	237	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-4.209
	237	-4.209

4 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter	Erhvervede lignende rettig- heder	Udviklingspro- jekter under ud- førelse	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	6.184	390.500	19	396.703
Tilgang i årets løb	0	0	2.218	2.218
Kostpris 31. december	6.184	390.500	2.237	398.921
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.958	44.161	0	49.119
Årets afskrivninger	645	19.228	0	19.873
Ned- og afskrivninger 31. december	5.603	63.389	0	68.992
Regnskabsmæssig værdi 31. december	581	327.111	2.237	329.929

Forudbetaling for immaterielle aktiver og erhvervede immaterielle anlægsaktiver omfatter selskabets forudbetaling for brugsretten af varmekapaciteten fra Asnæsværket. Denne legale ret er klassificeret som et immaterielt anlægsaktiv som følge af, at retten har en fremtidig nytteværdi for selskabet. Forudbetalingen måles til kostpris.

Udviklingsprojekter omfatter GIS IT system.

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	75.837	2.662.834	159.795	23.052	2.921.518
Tilgang i årets løb	0	0	0	105.822	105.822
Afgang i årets løb	0	-547	-490	0	-1.037
Overførsler i årets løb	0	62.671	8.168	-70.839	0
Kostpris 31. december	75.837	2.724.958	167.473	58.035	3.026.303
Opskrivninger 1. januar	0	887.114	2.749	0	889.863
Opskrivninger 31. december	0	887.114	2.749	0	889.863
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.457	1.056.661	147.035	0	1.211.153
Årets afskrivninger	896	75.644	9.444	0	85.984
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-490	0	-490
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-547	0	0	-547
Ned- og afskrivninger 31. december	8.353	1.131.758	155.989	0	1.296.100
Regnskabsmæssig værdi 31. december	67.484	2.480.314	14.233	58.035	2.620.066

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.519.660	1.519.661
Tilgang i årets løb	800	0
Kostpris 31. december	<u>1.520.460</u>	<u>1.519.661</u>
Værdireguleringer 1. januar	745.294	716.854
Årets resultat	-5.845	11.021
Udbytte til moderselskabet	-400	0
Andre reguleringer	1.705	17.419
Værdireguleringer 31. december	<u>740.754</u>	<u>745.294</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.261.214</u>	<u>2.264.955</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kalundborg Forsyning A/S	Kalundborg		100%	6.989	-350
Kalundborg Vandforsyning A/S	Kalundborg		100%	425.108	-4.416
Kalundborg Varmeforsyning A/S	Kalundborg		100%	400	0
Kalundborg Renseanlæg A/S	Kalundborg		100%	146.103	-879
Kalundborg Spildevandsanlæg A/S	Kalundborg		100%	1.677.013	3.547
Kalundborg Overfladevand A/S	Kalundborg		100%	5.201	-3.747
Kalundborg Køleforsyning A/S	Kalundborg		100%	400	0
				<u>2.261.214</u>	<u>-5.845</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	25	25
Regnskabsmæssig værdi 31. december	25	25

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Kompetencecenter Sjælland ApS	Haslev	25%

8 Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
9 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-5.845	11.019
Overført resultat	-5.848	11.019	-3	0
	-5.848	11.019	-5.848	11.019

10 Andre hensættelser

Andre hensættelser består af hensættelse til tømning af slambede

Andre hensættelser	2.746	2.480	0	0
	2.746	2.480	0	0

Noter til årsregnskabet

11 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:

	Koncern		Moderselskab	
	2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	440.324	410.797	0	0
Mellem 1 og 5 år	131.755	126.022	0	0
Langfristet del	<u>572.079</u>	<u>536.819</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	38.962	36.063	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	10.141	0	0	0
Kortfristet del	<u>49.103</u>	<u>36.063</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	621.182	572.882	0	0
Modtagne forudbetalinger, tilskud				
Efter 5 år	22.796	21.559	0	0
Mellem 1 og 5 år	11.043	10.404	0	0
Langfristet del	<u>33.839</u>	<u>31.963</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	2.761	2.601	0	0
Øvrige forudbetalinger fra kunder	94	94	0	0
Kortfristet del	<u>2.855</u>	<u>2.695</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	36.694	34.658	0	0
Overdækning				
Mellem 1 og 5 år	16.057	10.173	0	0
Langfristet del	16.057	10.173	0	0
Øvrig overdækning	12.865	23.738	0	0
	<u>28.922</u>	<u>33.911</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodiserede indtægter, tilslutningsbidrag og henlæggelse vedrørende idrifttagne aktiver i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis.

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
Finansielle indtægter	-613	-305
Finansielle omkostninger	8.060	7.281
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	105.857	106.640
Skat af årets resultat	237	0
Andre reguleringer	-2.153	17.419
	111.388	131.035

14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-19.096	9.370
Ændring i andre hensatte forpligtelser	9.287	5.954
Ændring i leverandører m.v.	39.925	-24.853
	30.116	-9.529

Noter til årsregnskabet

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet hæfter som selvskyldnerkautionist for alt mellemværende mellem Sydbank og øvrige selskaber i Kalundborg Forsyning A/S-koncernen.

Koncernens eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

16 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Kalundborg Kommune
4400 Kalundborg

Hovedaktionær

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter på ikke-markedsmæssige vilkår oplyses såfremt, at der har været transaktioner med nærtstående parter på ikke-markedsmæssige vilkår. Der har i regnskabsåret ikke været sådanne transaktioner.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kalundborg Forsyning Holding A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2022 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.

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 målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til bekendtgørelsen om økonomiske rammer for vandselskaberne og varmforsyningsloven for varmeselskabet.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser, og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid. Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten enudskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i henhold til den regnskabsmæssige værdi, der viludlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Kalundborg Forsyning Holding A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Koncernens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

”Erhvervede immaterielle anlægsaktiver” omfatter selskabets forudbetaling for brugsretten af varmekapaciteten fra Asnæsværket. Denne legale ret er klassificeret som et immaterielt anlægsaktiv som følge af, at retten har en fremtidig nytteværdi for selskabet. Forudbetalingen måles til kostpris.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor dentekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgæede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Der foretages lineære afskrivninger over 20 år, som modsvarer brugsrettens udnyttelsesperiode.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg, driftsmateriel og inventar er på stiftelsestidspunktet værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i gennemsnit af levetidsnedskevne standard anskaffelses- og genanskaffelsespriser.

Grunde i vandselskaber er pr. 01.01.2010 værdiansat til en skønnet markedsværdi på baggrund af oplysninger omkring arealpriser, lokalplaner mv.

Produktionsanlæg og maskiner, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar er op- og nedskrevet til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i den særlovgivning, som det enkelte selskab er omfattet af (henholdsvis Varmeforsyningsloven og Vandsektorloven).

På baggrund af selskabets budgetter og forventninger til fremtidige investeringer, takster og øvrige forhold er der foretaget en skønsmæssig korrektion af anlægsaktiverne svarende til forskellen mellem det som selskabet er berettiget til at opkræve på baggrund af afskrivninger på de beregnede standardværdier og det som selskabet forventer at opkræve til dækning af de fremtidige investeringer. De fremtidige takster er fastsat ud fra en forventning til kommende års investeringer.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktiverens forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-75 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabs-mæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udlig-ning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat ved-rører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte aconto-skatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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 rentekomkost-ning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens 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 immaterielle, 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.

Likvider

Likvide midler består af "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin

$$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$