

Industrial Water Solutions A/S

Askelunden 24, 4230 Skælskør

CVR-nr. 44 16 51 12

Årsrapport 2023/24

(fra virksomhedens stiftelse 1. maj 2023 - 30. april 2024)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. juli 2024

Dirigent:

.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Industrial Water Solutions A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. maj 2023 - 30. april 2024.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. maj 2023 - 30. april 2024.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skælskør, den 9. juli 2024
Direktion:

.....
Jan Glerup
adm. direktør

Bestyrelse:

.....
Ole Nørklit Christiansen
formand

.....
Kent Arentoft

.....
Peter Korsholm

.....
Robin Sune Basse

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Industrial Water Solutions A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Industrial Water Solutions A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. maj 2023 - 30. april 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. maj 2023 - 30. april 2024 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 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 konklusion 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 bl.a. 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 9. juli 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Peter Andersen
statsaut. revisor
mne34313

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Industrial Water Solutions A/S
Adresse, postnr. by	Askelunden 24, 4230 Skælskør
CVR-nr.	44 16 51 12
Hjemstedskommune	Slagelse
Regnskabsår	1. maj 2023 - 30. april 2024
Bestyrelse	Ole Nørklit Christiansen, formand Kent Arentoft Peter Korsholm Robin Sune Basse
Direktion	Jan Glerup, adm. direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Beretning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet er en ledende virksomhed inden for biologisk behandling af spildevand. Selskabet råder over 4 delvist integrerede behandlingsprocesser.

- ▶ Et biologisk spildevandsbehandlingsanlæg
- ▶ Et mekanisk afvandingsanlæg
- ▶ Et tungmetalfældningsanlæg
- ▶ Efterpoleringsanlæg med aktivt kul

Derudover råder selskabet over havneadgang og egne lagerfaciliteter. Hertil kommer egne laboratoriefaciliteter til støtte for driften. karakterisering og myndighedsgodkendelse af nye biologisk nedbrydelige spildevandsstrømme.

Selskabet er ISO 9001, ISO14001 samt EMAS III certificeret.

Strategi og forretningsgrundlag

- ▶ Styrke og underbygge virksomhedens position på det nationale marked som kritisk infrastruktur for eksisterende og kommende kunder.
- ▶ Sikre en kontinuerlig udvikling af anlæg og driftskompetencer for derigennem at opnå en bedre miljømæssig behandling af spildevand samt at reducere andre miljøbelastende faktorer fra anlægget.
- ▶ Fortsat at kunne indgå i teknisk dialog med kunder, såvel som tilsynsmyndigheden og deres rådgivere i forbindelse med egenkontrol og godkendelsesprocedurer i forbindelse med modtagelse af nye spildevandstyper.

Strategien tager udgangspunkt i et ønske om at fastholde og udbygge det tekniske kompetenceniveau i virksomheden.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Periodisering af indtægter vedrørende ikke-færdigbehandlet industrielt spildevand opgøres med udgangspunkt i empirisk materiale samt på basis af selskabets egen oparbejdede viden om håndtering af disse materialer. Dette sammenholdes med ledelsesmæssige skøn over den fremtidige udvikling og udgør den endelige opgørelse for indregning af periodiseringen. I opgørelsen indgår væsentlige skøn over f.eks. forureningsgrader og omkostninger til afdisponering af bl.a. restmaterialer (slam), hvorfor opgørelsen er behæftet med nogen iboende risiko.

I forlængelse af de ændrede markedsvilkår har selskabet udarbejdet en nedskrivningstest og har på denne baggrund foretaget vurdering af bl.a. de immaterielle anlægsaktiver herunder goodwill og har forsigtigt valgt at nedskrive restværdier af de immaterielle anlægsaktiver med 11.737 t.kr. jf. note 7.

Særlige risici

Selskabet er i efteråret 2023 pålagt at foretage undersøgelse af mulig forurening af grund som selskabet ejer hhv. lejer. De indledende undersøgelser pågår herunder af eventuelt omfang, eventuelle kilder samt ansvaret herfor.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 2023/24 er selskabets første regnskabsår. Selskabets aktiviteter har tidligere indgået som del af RGS Nordic A/S, hvorfra nævnte blev udskilt til selvstændigt selskab pr. 1. maj 2023.

For 2023/24 udviser selskabets resultatopgørelse et underskud på 91.101 t.kr., hvilket anses som utilfredsstillende, men hvor årsagen skal findes i ændrede regulatoriske vilkår.

Selskabets ejer har mod regnskabsårets afslutning valgt at indskyde 75.000 t.kr. hvorefter selskabets balance pr. 30. april 2024 udviser en egenkapital på 55.188 t.kr. Kapitaltilskuddet er foretaget med henblik på at understøtte selskabets videre udbygning af det danske marked samt at understøtte processer og teknologi, som skal fremme muligheden for at modtage nye spildevandstyper.

Selskabets fornyelse af miljøgodkendelse er under behandling hos myndighederne og forventes afsluttet i løbet af det kommende (2024/25) regnskabsår. Indtil en revideret miljøgodkendelse meddeles, opererer selskabet indenfor rammerne af den eksisterende miljøgodkendelse.

Det forventes, at implementeringen af vandrammedirektivet samt byspildevandsdirektivet vil få en positiv indvirkning på selskabets forretningsgrundlag.

Selskabet har i forlængelse af strategiske overvejelser besluttet at afslutte sine aktiviteter i Norge i løbet af det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling. Bortset fra at selvskyldnerkaution er bortfaldet, jf. note 14.

Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2023/24
	Nettoomsætning	56.650
	Vareforbrug	-83.186
	Andre driftsindtægter	2.963
	Andre eksterne omkostninger	-15.535
	Bruttoresultat	-39.108
4	Personaleomkostninger	-20.152
5	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-46.873
	Resultat før finansielle poster	-106.133
	Finansielle indtægter	6
6	Finansielle omkostninger	-2.303
	Resultat før skat	-108.430
7	Skat af årets resultat	16.710
	Årets resultat	-91.720
	 Forslag til resultatdisponering	
	Overført resultat	-91.720
		-91.720

Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Balance

Note	t.kr.	<u>2023/24</u>
	AKTIVER	
	Anlægsaktiver	
8	Immaterielle anlægsaktiver	
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	0
	Goodwill	0
		<u>0</u>
9	Materielle anlægsaktiver	
	Grunde og bygninger	18.780
	Produktionsanlæg og maskiner	52.706
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.051
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	988
		<u>74.525</u>
10	Finansielle anlægsaktiver	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	1.356
	Kapitalandele i kapitalinteresser	3.640
		<u>4.996</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>79.521</u>
	Omsætningsaktiver	
	Tilgodehavender	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.737
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	36.351
	Udskudte skatteaktiver	4.666
	Tilgodehavende selskabsskat	12.544
	Periodeafgrænsningsposter	1.960
		<u>61.258</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>61.258</u>
	AKTIVER I ALT	<u>140.779</u>

Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Balance

Note	t.kr.	<u>2023/24</u>
	PASSIVER	
	Egenkapital	
11	Aktiekapital	400
	Overkurs ved emission	0
	Overført resultat	<u>54.169</u>
	Egenkapital i alt	<u>54.569</u>
	Hensatte forpligtelser	
12	Andre hensatte forpligtelser	<u>16.733</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>16.733</u>
	Gældsforpligtelser	
	Langfristede gældsforpligtelser	
	Leasingforpligtelser	<u>9.700</u>
		<u>9.700</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	
	Leasingforpligtelser	20.036
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.095
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.772
	Anden gæld	4.092
	Periodeafgrænsningsposter	<u>14.782</u>
		<u>59.777</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>69.477</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>140.779</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 3 Begivenheder efter balancedagen
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	400	70.889	0	71.289
Overført via resultatdisponering	0	0	-91.720	-91.720
Overført fra overkurs ved emission	0	-70.889	70.889	0
Koncerntilskud	0	0	75.000	75.000
Egenkapital 30. april 2024	<u>400</u>	<u>0</u>	<u>54.169</u>	<u>54.569</u>

Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Industrial Water Solutions A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Selskabet er stiftet ved indskud af bestående virksomhed med regnskabsmæssig effekt pr. 1. maj 2023. Selskabets anvendt regnskabspraksis er uændret siden stiftelse.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den overtagne virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætningen valgt IFRS 15.

Indtægter fra rensning af industrielt spildevand indregnes som omsætning "over tid" i takt med at arbejdet udføres (produktionsmetode baseret på afholdte omkostninger) hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, tab på debitorer m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. virksomhedens karakter, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	2 år
Goodwill	2 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-4 år
Bygninger	1-20 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administratonselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste og tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Virksomheden har valgt IFRS 16 som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter.

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når selskabet i henhold til en indgået leasingaftale vedrørende et specifikt identificeret aktiv får stillet leasingaktivet til rådighed i leasingperioden, og når selskabet opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen af det identificerede aktiv.

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser tilbagediskonteret med en marginal lånerente.

Følgende leasingbetalinger indregnes som en del af leasingforpligtelsen:

- Faste betalinger
- Variable betalinger, som ændrer sig i takt med ændringer i et indeks eller en rente, baseret på pågældende indeks eller rente.
- Skyldige betalinger under en restværdigaranti
- Udnyttelsesprisen for købsoptioner, som ledelsen med høj sandsynlighed forventer at udnytte
- Betalinger omfattet af en forlængelsesoption, som selskabet med høj sandsynlighed forventer at udnytte
- Bod relateret til en opsigelsesoption, medmindre selskabet med høj sandsynlighed ikke forventer at udnytte optionen.

Leasingforpligtelsen måles til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme fra ændringer eller indeks eller en rente, hvis der er ændringer i selskabets estimat af en restværdigaranti, eller hvis selskabet ændrer sin vurdering af, om købs- forlængelses- eller opsigelsesoptionen med rimelig sandsynlighed forventes udnyttet.

Ved første indregning måles leasingaktivet til kostpris svarende til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger og estimerede omkostninger til nedrivning, istandsættelse eller lignende og fratrukket modtagne rabatter eller andre typer incitamentsbetalinger fra leasinggiver.

Ved efterfølgende indregning måles aktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktivet afskrives over den korteste af leasingperiode og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen.

Leasingaktivet justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme i takt med ændringer i et indeks eller en rente.

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode, som har den samme brugstid som materielle aktiver.

Selskabet har valgt at undlade at indregne leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelser vedrørende disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede virksomheder eller kapitalinteressen i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste og tab ved afhændelse af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Indestående på koncernens cash pool-ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

2 Usikkerhed om indregning og måling

Periodisering af indtægter vedrørende ikke-færdigbehandlet industrielt spildevand opgøres med udgangspunkt i empirisk materiale samt på basis af selskabets egen oparbejdede viden om håndtering af disse materialer. Dette sammenholdes med ledelsesmæssige skøn over den fremtidige udvikling og udgør den endelige opgørelse for indregning af periodiseringen. I opgørelsen indgår væsentlige skøn over f.eks. forureningsgrader og omkostninger til afdisponering af bl.a. restmaterialer (slam), hvorfor opgørelsen er behæftet med nogen iboende risiko.

I forlængelse af de ændrede markedsvilkår har selskabet udarbejdet en nedskrivningstest og har på denne baggrund fortaget vurdering af bl.a. de immaterielle anlægsaktiver herunder goodwill og har forsigtigt valgt at nedskrive restværdier af de immaterielle anlægsaktiver med 11.737 t.kr. jf. note 7.

3 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling. Bortset fra at selvskyldnerkaution er bortfaldet, jf. note 14.

t.kr.	<u>2023/24</u>
4 Personaleomkostninger	
Lønninger	17.495
Pensioner	1.266
Andre omkostninger til social sikring	327
Andre personaleomkostninger	1.064
	<u>20.152</u>
	<u>2023/24</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>22</u>
5 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	11.737
Nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	11.737
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	23.399
	<u>46.873</u>
6 Finansielle omkostninger	
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	585
Andre finansielle omkostninger	1.718
	<u>2.303</u>
7 Skat af årets resultat	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-12.544
Udskudt skat	-4.166
	<u>-16.710</u>

Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. maj 2023	10.000	13.474	23.474
Kostpris 30. april 2024	10.000	13.474	23.474
Nedskrivninger	5.000	6.737	11.737
Afskrivninger	5.000	6.737	11.737
Af- og nedskrivninger 30. april 2024	10.000	13.474	23.474
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024	0	0	0

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. maj 2023	12.096	57.138	1.854	7.444	78.532
Tilgange	16.782	0	1.132	1.702	19.616
Afgange	0	0	-239	0	-239
Overført	0	7.609	549	-8.158	0
Kostpris 30. april 2024	28.878	64.747	3.296	988	97.909
Afskrivninger	10.098	12.041	1.260	0	23.399
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	0	-15	0	-15
Af- og nedskrivninger 30. april 2024	10.098	12.041	1.245	0	23.384
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024	18.780	52.706	2.051	988	74.525
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	16.666	0	1.458	0	18.124

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 14.

10 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i kapitalinteresser	I alt
Kostpris 1. maj 2023	1.356	3.640	4.996
Kostpris 30. april 2024	1.356	3.640	4.996
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024	1.356	3.640	4.996

Tilknyttede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Industrial Water Solutions AS	AS	Mongstad, Norge	100 %	13.183	1.947
Industrial Water Solutions Ltd.	Ltd	London, UK	100 %	438	54

Kapitalinteresser

Stignæs Vandindvinding I/S	I/S	Stignæs, Danmark	31,17 %	11.680	0
----------------------------	-----	------------------	---------	--------	---

Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

11 Aktiekapital

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 400 t.kr. siden stiftelsen.

t.kr. 2023/24

12 Andre hensatte forpligtelser

Årets hensættelse 16.733

Andre hensatte forpligtelser 30. april 2024 16.733

Forfaldstidspunkterne for andre hensatte forpligtelser forventes at blive:

> 1 år 16.733

16.733

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er i efteråret 2023 pålagt at foretage undersøgelse af mulig forurening af grund som selskabet ejer hhv. lejer. De indledende undersøgelser pågår herunder af eventuelt omfang, eventuelle kilder samt ansvaret herfor.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden DSVM Invest A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat og for kildeskat på renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet hæfter solidarisk sammen med øvrige interessenter for Stignæs Vandindvinding I/S's forpligtelser. Den samlede gæld i interessentselskabet udgjorde pr. 30. juni 2023 1.540 t.kr. Interessentselskabets egenkapital udgjorde pr. 30. juni 2023 11.680 t.kr.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet indgår som selvskyldnerkautionist sammen med øvrige koncernselskaber i forhold til DSV Miljø Group A/S koncernens bankgæld, der pr. 30. april 2024 udgør 590 mio.kr.

Tredjepartsgarantier udgør 44.826 t.kr.

DSV Miljø Group A/S koncernen har pr. 31. maj 2024 indfriet hele den bankgæld som pr. 30. april 2024 udgjorde 590 mio. kr. og selvskyldnerkaution er som konsekvens bortfaldet.

15 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
DSV Miljø Group A/S	Roskilde, Danmark	Regnskabet kan rekvireres på virksomhedens adresse.