
Kalundborg Vandforsyning A/S

Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 31 77 47 56

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

Martin Damm
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Kalundborg Vandforsyning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 27. april 2021

Direktion

Hans-Martin Friis Møller
adm. direktør

Bestyrelse

Anne Elisabeth Jensen
formand

Thomas Malthesen Hiorth
næstformand

Martin Damm

Niels-Erik Sørensen

Jørgen-Ole Jensen

Niels Erik Vesterskov Olsen

Dan Ib Hansen

Kirsten Rask

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kalundborg Vandforsyning A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Vandforsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Aarhus, den 27. april 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Thomas Riis
Statsautoriseret revisor
mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kalundborg Vandforsyning A/S
Dokhavnsvej 15
4400 Kalundborg

CVR-nr.: 31 77 47 56
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Kalundborg

Bestyrelse

Anne Elisabet Jensen, formand
Thomas Malthesen Hiorth
Martin Damm
Niels-Erik Sørensen
Jørgen-Ole Jensen
Niels Erik Vesterskov Olsen
Dan Ib Hansen
Kirsten Rask

Direktion

Hans-Martin Friis Møller

Revision

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

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive vandforsyning i Kalundborg Kommune, samt sikre høj forsyningssikkerhed og god sundhedsmæssig og miljømæssig kvalitet af vandet. Kalundborg Vandforsyning A/S forsyner godt 10.000 husstande og en række store industrier med drikkevand.

Selskabet er underlagt vandsektorlovgivning og en regulering, hvor de samlede opkrævede takster er reguleret af en økonomisk ramme, der fastsættes af Forsyningssekretariatet. Der er fastsat en 2-årig totaløkonomisk indtægtsramme for årene 2019-2020. Indtægtsrammen for 2020 indeholder et generelt effektiviseringskrav på 2 pct. på driften og 2,7 pct. på anlæg samt et individuelt effektiviseringskrav på 0,9 pct.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat før skat viser for 2020 et overskud på 2,9 mio. kr. mod et overskud på 3,5 mio. kr. i 2019.

Der er en lille stigning i mængden af solgt vand. Således er der i 2020 solgt i alt 3,1 m3 sammenlignet med 3,0 mio. m3 i 2019.

Selskabet skal inden for den økonomiske ramme hvile i sig selv. Omsætningen er som følge heraf i 2020 reguleret med en underdækning fra tidligere år på 4,8 mio. kr., hvilket giver en omsætning i 2020 på 35,8 mio. kr. mod 37,8 mio. kr. i 2019.

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

De samlede omkostninger er blevet reduceret fra 33,0 mio. kr. i 2019 til 31,7 mio. kr. i 2020.

Selskabets balance pr. 31.12. 2020 udviser en egenkapital på 423,8 mio. kr. og der er en soliditetsgrad på 86,8 pct. Egenkapitalen udgjorde 420,9 mio. kr. ultimo 2019.

På baggrund heraf anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Årets investeringer

Selskabets samlede investeringer har i 2020 udgjort 12,8 mio. kr. mod 7,4 mio. kr. i 2019. Investeringerne har primært omfattet renovering af borer og råvandsledninger.

Der er ikke optaget lån i 2020.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Der er budgetteret med en uændret omsætning af vand i 2021, men i de efterfølgende år forventes en større efterspørgsel. Prognoser fra virksomhedskunderne viser et øget behov for vand indenfor en 10-årig periode - både grundvand og overfladevand.

For at sikre forsyningssikkerheden og sikre tilstrækkelige vandressourcer til industrien arbejdes der på at undersøge mulighederne for at etablere nye kildepladser og på at renovere eksisterende kildepladser.

Ligeledes skal der skabes mulighed for at forøge behandlingskapaciteten ved at erstatte det nuværende vandværk Deigvad med et nyt vandværk. Projekt "Nyt vandværk" er igangsat, og forventes færdiggjort medio 2024.

Miljømæssige forhold

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Nettoomsætning	1	35.829	37.821
Produktionsomkostninger	2	-28.636	-28.881
Bruttoresultat		7.193	8.940
Administrationsomkostninger	2	-3.056	-4.132
Resultat af ordinær primær drift		4.137	4.808
Andre driftsindtægter		38	67
Resultat før finansielle poster		4.175	4.875
Finansielle omkostninger		-1.285	-1.366
Resultat før skat		2.890	3.509
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		2.890	3.509

Resultatdisponering

	2020 TDKK	2019 TDKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	2.890	3.509
	2.890	3.509

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Grunde og bygninger		10.273	10.290
Produktionsanlæg og maskiner		451.106	453.504
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		137	254
Materielle anlægsaktiver under udførelse		5.170	2.604
Materielle anlægsaktiver	3	466.686	466.652
Anlægsaktiver		466.686	466.652
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.664	2.461
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.336	3.085
Underdækning		1.776	6.562
Andre tilgodehavender		2.711	1.037
Periodeafgrænsningsposter		30	64
Tilgodehavender		9.517	13.209
Likvide beholdninger		11.968	6.773
Omsætningsaktiver		21.485	19.982
Aktiver		488.171	486.634

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Selskabskapital		10.000	10.000
Reserve for opskrivninger		117.378	117.378
Overført resultat		296.425	293.535
Egenkapital		423.803	420.913
Kreditinstitutter		55.892	59.095
Langfristede gældsforpligtelser	4	55.892	59.095
Kreditinstitutter	4	3.205	3.153
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.407	2.236
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.791	124
Anden gæld		899	926
Periodeafgrænsningsposter		174	187
Kortfristede gældsforpligtelser		8.476	6.626
Gældsforpligtelser		64.368	65.721
Passiver		488.171	486.634
Medarbejderforhold	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for op-	Overført	I alt
	TDKK	skrivninger	resultat	TDKK
Egenkapital 1. januar	10.000	117.378	293.535	420.913
Årets resultat	0	0	2.890	2.890
Egenkapital 31. december	10.000	117.378	296.425	423.803

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

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Årets resultat		2.890	3.509
Reguleringer	5	13.956	10.762
Ændring i driftskapital	6	2.824	743
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		19.670	15.014
Renteudbetalinger og lignende		-1.283	-1.366
Pengestrømme fra ordinær drift		18.387	13.648
Betalt selskabsskat		0	2.643
Pengestrømme fra driftsaktivitet		18.387	16.291
Køb af immaterielle anlægsaktiver		61	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-12.767	-7.395
Salg af materielle anlægsaktiver		0	101
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-12.706	-7.294
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-3.153	-3.101
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		2.667	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-486	-3.101
Ændring i likvider		5.195	5.896
Likvider 1. januar		6.773	877
Likvider 31. december		11.968	6.773
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		11.968	6.773
Likvider 31. december		11.968	6.773

Noter til årsregnskabet

	2020 TDKK	2019 TDKK
1 Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Nettoomsætning	35.829	37.821
	35.829	37.821
Aktiviteter		
Forbrugsafhængigt bidrag	40.152	33.567
Tilslutningsbidrag	463	648
Regulering af over- underdækning	-4.786	3.000
Korrektion af over- og underdækning vedrørende tidligere år	0	606
	35.829	37.821
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	131	107
Andre personaleomkostninger	87	91
	218	198
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
Selskabets lønninger består af bestyrelseshonorar.		

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger TDKK	Produktionsan- læg og maski- ner TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse TDKK
Kostpris 1. januar	11.070	403.921	4.058	2.606
Reklassifikation	115	-115	0	0
Tilgang i årets løb	0	0	0	12.765
Overførsler i årets løb	0	10.145	56	-10.201
Kostpris 31. december	11.185	413.951	4.114	5.170
Opskrivninger 1. januar	0	150.484	0	0
Opskrivninger 31. december	0	150.484	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	780	100.900	3.806	0
Årets afskrivninger	132	12.429	171	0
Ned- og afskrivninger 31. december	912	113.329	3.977	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	10.273	451.106	137	5.170

4 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020 TDKK	2019 TDKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	43.702	46.329
Mellem 1 og 5 år	12.190	12.766
Langfristet del	55.892	59.095
Inden for 1 år	3.205	3.153
	59.097	62.248

Noter til årsregnskabet

5 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle omkostninger	1.285	1.366
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	12.671	13.002
Regulering af over- og underdækning	0	-3.606
	13.956	10.762

6 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	3.692	1.100
Ændring i leverandører m.v.	-868	-357
	2.824	743

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kalundborg Forsyning Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012. Ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8 Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
Kalundborg Forsyning Holding A/S	Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Koncernrapporten for Kalundborg Forsyning Holding A/S kan rekvireres på følgende adresse:

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kalundborg Vandforsyning A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Regulatorisk over-/underdækning

Selskabet er underlagt vandsektorloven. Dette medfører, at selskabets over-/underdækning opgjort efter vandsektorloven skal indregnes i næste års priser. Som følge heraf er den del af selskabets årets over-/underdækning der forventes afviklet over priserne indregnet i nettoomsætningen.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Indtægter fra årets leverancer opgøres på grundlag af kundernes måleraflæsning m.v. og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til det dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Årets regulering i over-/underdækning indregnes i omsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger der afholdes til salg af drikkevand mv., omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, personale, samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte anlæg omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efter første indregning måles materielle anlægsaktiver til dagsværdi.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris efter Forsyningssekretariatets POLKA-værdier, med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	8-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Der afskrives ikke på grunde.

Igangværende anlægsarbejder er opgjort til anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

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

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.