
Kalundborg Vandforsyning A/S

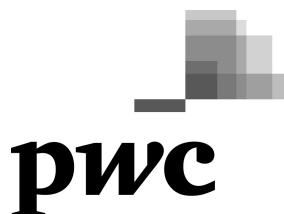
Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 31 77 47 56

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

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 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 24. april 2023

Direktion

Hans-Martin Friis Møller
adm. 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

Søren Toft Nielsen

Joan Nederby Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Vandforsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 drif-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; 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 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 Vandforsyning A/S
Dokhavnsvej 15
4400 Kalundborg

CVR-nr.: 31 77 47 56
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

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive vandforsyning i Kalundborg Kommune, sikre høj forsyningssikkerhed samt 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 indtægtsramme, der fastsættes af Forsyningssekretariatet. Senest er der fastsat en 2-årig totaløkonomisk indtægtsramme for årene 2021-2022. Indtægtsrammen for 2022 indeholder et generelt effektiviseringskrav på 2,0 pct. på driften og 2,75 pct. på anlæg samt et individuelt effektiviseringskrav på 2,0 pct.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat viser for 2022 et underskud på 4,4 mio. kr. mod et overskud på 4,0 mio. kr. i 2021.

Der er en fortsat stigning i mængden af solgt vand. Således er der i 2022 solgt i alt 3,5 m3 sammenlignet med 3,3 mio. m3 i 2021. Der er i 2022 en overdækning på 8,8 mio. kr. mod 1,1 mio. kr. i 2021. Den store overdækning i 2022 skyldes, at der er solgt mere vand. En overdækning vil blive indregnet i indtægtsrammerne i 2025 og frem, men samtidig vil vi kunne øge indtægtsrammerne fordi vi udvider forsyningsområdet.

De samlede omkostninger er i 2022 på 37,2 mio. kr. mod 34,2 mio. kr. i 2021. Stigningen skyldes øgede produktionsomkostningerne, som i 2022 er 32,5 mio. kr. sammenlignet med 2021, hvor omkostningerne var 29,5 mio. kr. Administrationsomkostningerne i 2022 er 4,5 mio. kr. mod 4,7 mio. kr. i 2021.

Selskabets balance pr. 31.12. 2022 udviser en egenkapital på 425,1 mio. kr. og der er en soliditetsgrad på 78 pct. Egenkapitalen udgjorde 427,8 mio. kr. ultimo 2021.

På baggrund heraf anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Årets investeringer

Selskabets samlede investeringer har i 2022 udgjort 34,5 mio. kr. mod 26,4 mio. kr. i 2021. Investeringerne har primært omfattet etablering af nye kildepladser, renovering af borer og planlægning af nyt vand-værk.

Der er optaget et lån på 50 mio. kr. i 2022. Selskabets langfristede gæld udfør 97,9 mio. kr. ultimo 2022 mod 52,6 mio. kr. i 2021.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Omsætningen i 2022 ligger under det budgetterede som følge af reguleringen af overdækningen. Der er budgetteret med en øget afsætning af vand i de kommende år, og dermed en øget omsætning. De store industrier vil ifølge deres prognoser efterspørge mere vand til deres produktion. Desuden er der flere virksomheder, der er i gang med at etablere sig i Kalundborg og som efterspørger vand. Derfor vil behandlingskapaciteten blive udvidet på det nye vandværk, som er under projektering og som forventes at stå færdigt med udgangen af 2024. Resultatet for 2023 forventes at være over resultatet i 2022.

For at kunne sikre tilstrækkelige vandressourcer til forsyningens kunder, særligt virksomhedernes øgede efterspørgsel, arbejdes der på at etablere nye kildepladser og på at renovere eksisterende kildepladser.

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	2022 TDKK	2021 TDKK
Nettoomsætning	1	34.091	39.192
Produktionsomkostninger	2	-32.535	-29.520
Bruttoresultat		1.556	9.672
Administrationsomkostninger	2	-4.485	-4.676
Resultat af ordinær primær drift		-2.929	4.996
Andre driftsindtægter		97	223
Resultat før finansielle poster		-2.832	5.219
Finansielle omkostninger		-1.583	-1.198
Resultat før skat		-4.415	4.021
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-4.415	4.021

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-4.415	4.021
	-4.415	4.021

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Grunde og bygninger		12.253	12.387
Produktionsanlæg og maskiner		448.944	454.341
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.859	3.651
Materielle anlægsaktiver under udførelse		35.733	8.820
Materielle anlægsaktiver	3	499.789	479.199
Anlægsaktiver		499.789	479.199
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.128	2.871
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.335	6.942
Underdækning		0	652
Andre tilgodehavender		2.439	752
Periodeafgrænsningsposter		2.413	0
Tilgodehavender		12.315	11.217
Likvide beholdninger		34.407	5.984
Omsætningsaktiver		46.722	17.201
Aktiver		546.511	496.400

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Selskabskapital		10.000	10.000
Reserve for opskrivinger		105.933	111.509
Reserve for sikringstransaktioner		1.701	0
Overført resultat		307.475	306.315
Egenkapital		425.109	427.824
Kreditinstitutter		97.802	52.630
Overdækning		7.728	0
Langfristede gældsforpligtelser	4	105.530	52.630
Kreditinstitutter	4	5.008	3.260
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.271	4.886
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.046	4.230
Anden gæld		2.194	3.412
Periodeafgrænsningsposter		353	158
Kortfristede gældsforpligtelser		15.872	15.946
Gældsforpligtelser		121.402	68.576
Passiver		546.511	496.400
Medarbejderforhold	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	10.000	111.508	0	306.315	427.823
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-5.575	0	5.575	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	1.701	0	1.701
Årets resultat	0	0	0	-4.415	-4.415
Egenkapital 31. december	10.000	105.933	1.701	307.475	425.109

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

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Årets resultat		-4.415	4.021
Reguleringer	5	23.222	15.087
Ændring i driftskapital	6	-37	4.277
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		18.770	23.385
Renteudbetalinger og lignende		-1.583	-1.200
Pengestrømme fra driftsaktivitet		17.187	22.185
Køb af materielle anlægsaktiver		-34.500	-26.278
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-34.500	-26.278
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-3.260	-3.330
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-1.185	1.439
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		50.181	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		45.736	-1.891
Ændring i likvider		28.423	-5.984
Likvider 1. januar		5.984	11.968
Likvider 31. december		34.407	5.984
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		34.407	5.984
Likvider 31. december		34.407	5.984

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	TDKK	TDKK
1 Nettoomsætning		
Aktiviteter		
Forbrugsafhængigt bidrag	41.690	39.916
Tilslutningsbidrag	781	400
Regulering af over- underdækning	-8.380	-1.124
	34.091	39.192
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	155	151
Andre personaleomkostninger	95	90
	250	241
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	I alt TDKK
Kostpris 1. januar	13.433	429.826	8.572	8.820	460.651
Tilgang i årets løb	0	0	0	34.501	34.501
Overførsler i årets løb	0	7.408	180	-7.588	0
Kostpris 31. december	13.433	437.234	8.752	35.733	495.152
Opskrivninger 1. januar	0	150.484	0	0	150.484
Opskrivninger 31. december	0	150.484	0	0	150.484
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.046	125.969	4.921	0	131.936
Årets afskrivninger	134	12.805	972	0	13.911
Ned- og afskrivninger 31. december	1.180	138.774	5.893	0	145.847
Regnskabsmæssig værdi 31. december	12.253	448.944	2.859	35.733	499.789

Noter til årsregnskabet

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:

	2022 TDKK	2021 TDKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	80.526	41.047
Mellem 1 og 5 år	17.276	11.583
Langfristet del	97.802	52.630
Inden for 1 år	5.008	3.260
	102.810	55.890
Overdækning		
Mellem 1 og 5 år	7.728	0
Langfristet del	7.728	0
Inden for 1 år	0	0
	7.728	0

5 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle omkostninger	1.583	1.198
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	13.911	13.889
Regulering af over- og underdækning	7.728	0
	23.222	15.087

6 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-1.098	-1.699
Ændring i leverandører m.v.	-640	5.976
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	1.701	0
	-37	4.277

Noter til årsregnskabet

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 2022 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 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.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsevne, hvilket normalt udgør nominal 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 renteomkostning over låneperioden.

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets 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 fratrasket 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 "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.