

REBILD VAND & SPILDEVAND A/S

Østre Alle 6, 9530 Støvring
CVR-nr. 33 03 80 97

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 11. juni 2025

Lene Schmidt Aalestrup

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5-7

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal 8

Ledelsesberetning 9

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 10

Balance 11-12

Egenkapitalopgørelse 13

Noter 14-16

Anvendt regnskabspraksis 17-20

Selskabsoplysninger

Selskabet	REBILD VAND & SPILDEVAND A/S Østre Alle 6 9530 Støvring CVR-nr.: 33 03 80 97 Stiftet: 9. juni 2010 Kommune: Rebild Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lene Schmidt Aalestrup, formand Jesper Frisgaard Pedersen, næstformand Flemming Larsen Henriette Frølund Lyngberg Lars Helbæk Hørsman Pia Britt Elberg Sune Lieknins Neve
Direktion	Johnny Kristensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 28 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Danske Bank

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for REBILD VAND & SPILDEVAND A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 29. april 2025

Direktion:

Johnny Kristensen

Bestyrelse:

Lene Schmidt Aalestrup
Formand

Jesper Frisgaard Pedersen
Næstformand

Flemming Larsen

Henriette Frølund Lyngberg

Lars Helbæk Hørsman

Pia Britt Elberg

Sune Lieknins Neve

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i REBILD VAND & SPILDEVAND A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for REBILD VAND & SPILDEVAND A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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". Vi er uafhængige af selskabet 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.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus, den 29. april 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Damsted Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40021

Hoved- og nøgletal

	2024 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	66.625	60.700	63.541	49.100	48.091
Bruttoresultat	32.184	29.681	32.335	21.972	21.000
Resultat af primær drift	27.225	21.666	25.843	12.795	13.988
Finansielle poster, netto	-3.996	-2.930	-1.666	-863	-1.133
Årets resultat	23.229	18.736	24.230	11.932	13.820
Balance					
Balancesum	829.030	790.308	747.489	694.085	667.728
Egenkapital	667.132	643.903	625.167	600.937	589.005
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte					
	16	16	16	16	17
Nøgletal					
Bruttomargin	48,3	48,9	50,9	44,7	43,7
Overskudsgrad	40,9	35,7	26,1	29,1	13,0
Soliditetsgrad	80,5	81,5	83,6	86,6	88,2
Egenkapitalforrentning	3,5	3,0	4,0	2,0	2,4

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Rebild Vand & Spildevand A/S' hovedaktiviteter er transport og behandling af spildevand i Rebild Kommune og vandforsyning fra Sejlstrup Vandværk.

Selskabets virksomhed er reguleret i henhold til vandsektorloven og lov om betalingsregler for spildevand, hvor indtægterne fra hvert af de to forsyningsområder skal finansiere de respektive produktions-, distributions- og administrationsomkostninger, finansielle poster og investeringer.

Selskabets indtægter er baseret på kundernes betaling af vand- og vandafledningsafgifter, tilslutningsbidrag og vejafvandingsbidrag.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på 23.229 t.kr. mod et overskud på 18.736 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på 667.132 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 tkr.	2023 tkr.
Nettoomsætning	1	66.625	60.700
Produktions- og distributionsomkostninger		-34.441	-31.019
Bruttoresultat		32.184	29.681
Administrationsomkostninger	2	-8.163	-6.730
Resultat af primær drift		24.021	22.951
Andre driftsindtægter		6.017	1.117
Andre driftsomkostninger		-2.813	-2.402
Driftsresultat		27.225	21.666
Finansielle indtægter		114	80
Finansielle omkostninger		-4.110	-3.010
Resultat før skat		23.229	18.736
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		23.229	18.736
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		23.229	18.736
I alt		23.229	18.736

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 tkr.	2023 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		367	506
Immaterielle anlægsaktiver	3	367	506
Grunde og bygninger		10.458	10.482
Produktionsanlæg og maskiner		772.337	695.957
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		983	265
Materielle anlægsaktiver under udførelse		27.410	71.239
Materielle anlægsaktiver	4	811.188	777.943
Anlægsaktiver		811.555	778.449
<hr/>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.133	1.315
Mellemværende med Rebild Kommune		4.551	644
Andre tilgodehavender		3.807	2.196
Tilgodehavende selskabsskat		7.704	7.704
Tilgodehavender		17.195	11.859
Likvide beholdninger		280	0
Omsætningsaktiver		17.475	11.859
<hr/>			
Aktiver		829.030	790.308
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 tkr.	2023 tkr.
Aktiekapital		10.000	10.000
Overført resultat		657.132	633.903
Egenkapital		667.132	643.903
<hr/>			
Gæld til realkreditinstitutter		134.405	114.943
Langfristede gældsforpligtelser	5	134.405	114.943
Gæld til realkreditinstitutter		2.536	2.214
Gæld til pengeinstitutter		0	7.774
Gæld til forbrugere		1.279	1.118
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.494	12.290
Mellemværende med Rebild Kommune		3.510	2.436
Anden gæld		712	678
Overdækning		3.962	4.952
Kortfristede gældsforpligtelser		27.493	31.462
Gældsforpligtelser		161.898	146.405
<hr/>			
Passiver		829.030	790.308
<hr/>			
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter	8		

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	10.000	633.903	643.903
Forslag til resultatdisponering		23.229	23.229
Egenkapital 31. december 2024	10.000	657.132	667.132

Noter

2024
tkr.

2023
tkr.

2024
tkr.

2023
tkr.

1 | Nettoomsætning

Opkrævning af vandafledningsbidrag, vejvandsbidrag og drikkevandsbidrag	54.075	50.757
Tilslutningsbidrag	11.560	10.682
Regulering over-/underdækning	990	-739
	66.625	60.700

2 | Medarbejderforhold

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	16	16
--	----	----

3 | Immaterielle anlægsaktiver

tkr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2024		3.245
Overførsler til/fra andre poster		73
Kostpris 31. december 2024		3.318
Afskrivninger 1. januar 2024		2.739
Årets afskrivninger		212
Afskrivninger 31. december 2024		2.951
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024		367

4 | Materielle anlægsaktiver

tkr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2024	13.804	1.829.411
Overførsel	0	99.180
Afgang	0	-4.434
Kostpris 31. december 2024	13.804	1.924.157
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	3.322	1.133.454
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.688
Årets afskrivninger	24	20.054
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	3.346	1.151.820
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	10.458	772.337

Noter

4 | Materielle anlægsaktiver (fortsat)

tkr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris 1. januar 2024	3.062	71.127
Overførsel	602	-99.855
Tilgang	296	56.138
Kostpris 31. december 2024	3.960	27.410
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	2.797	0
Årets afskrivninger	180	
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	2.977	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	983	27.410

5 | Langfristede gældsforpligtelser

tkr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter	136.941	2.536	123.882	117.157
	136.941	2.536	123.882	117.157

6 | Eventualposter mv.

Eventualaktiver

Udskudt skatteaktiv

Selskabet har et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 181 mio. kr. Skatteaktivet er indregnet, idet det er usikkert, i hvilket omfang det vil blive udnyttet de kommende år.

Eventualforpligtelser

Der er indgået huslejekontrakter med en forpligtelse i opsigelsesperioden på 67 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Rebild Forsyning Holding A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

7 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2024.

Noter

8 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Rebild Forsyning Holding A/S, Østre Alle 6, 9530 Støvring, der er moderselskab.

Rebild Kommune, Hobrovej 110, 9530 Støvring, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 6 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for REBILD VAND & SPILDEVAND A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Regulatorisk over-/underdækning

Over- og underdækninger

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er mindre end den udmeldte økonomiske ramme med fradrag eller tillæg af kendte og godkendte reguleringer, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb overstiger den økonomiske ramme med fradrag eller tillæg af kendte og godkendte reguleringer, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfattende salg og distribution af vand, transport og rensning af spildevand, fast afgift, tilslutningsbidrag, vejbidrag m.v. indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Regulering til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder omkostninger vedrørende drift og vedligeholdelse af renseanlæg, slambortskaffelse, personaleomkostninger, miljø, afskrivninger m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af vand og spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet og målere, personaleomkostninger og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver og indtægter og omkostninger fra tilknyttede aktiviteter.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

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.

Virksomheden indgår i sambeskatning med administrationsselskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende selskab i forhold til dennes 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 administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle anlægsaktiver, herunder software. Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Vand- og spildevandsanlæg udgøres af indvindingsanlæg, rensningsanlæg, bassiner, pumpestationer, vand- og spildevandsledninger m.v.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgøres af specialudstyr, transportmidler, it og inventar.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	5 år
Bygninger	75 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at tages i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

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

Værdiansættelsen af produktionsanlæg er baseret på vandsektorloven, jf. lov nr. 469 af 12. juni 2009. Der eksisterer ikke et effektivt marked for virksomhedens tekniske anlæg. Værdiansættelsen er derfor som udgangspunkt sket ved anvendelse af nedskrevne standardværdier i pris- og levetidskataloget, som udtryk for en estimeret dagsværdi af de tekniske anlæg. Der er under hensyntagen til årsregnskabslovens bestemmelser gennemført en impairment test, hvorved værdiansættelsen af aktiverne revurderes ud fra den samlede værdi af koncernen baseret på dets forventede fremtidige pengestrømme.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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.

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 for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.