

**Kalundborg
Overfladevand A/S**
Dokhavnsvej 15
4400 Kalundborg
CVR-nr. 31774845

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.05.2019

Dirigent

Navn: Martin Damm

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Pengestrømsopgørelse for 2018	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kalundborg Overfladevand A/S
Dokhavnsvej 15
4400 Kalundborg

CVR-nr.: 31774845
Stiftet: 01.10.2008
Hjemsted: Kalundborg Kommune
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 59571700
Hjemmeside: www.kalfor.dk

Bestyrelse

Anne Elisabet Jensen, formand
Thomas Hiorth, næstformand
Niels-Erik Sørensen
Jørgen-Ole Jensen
Kirsten Rask
Dan Ib Hansen
Niels Erik Vesterskov Olsen
Martin Damm
Søren Toft Nielsen
Malene Kristensen
Preben Thisgaard

Direktion

Hans-Martin Friis Møller, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Kalundborg Overfladevand A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 08.05.2019

Direktion

Hans-Martin Friis Møller
administrerende direktør

Bestyrelse

Anne Elisabet Jensen
formand

Thomas Hiorth
næstformand

Niels-Erik Sørensen

Jørgen-Ole Jensen

Kirsten Rask

Dan Ib Hansen

Niels Erik Vesterskov Olsen

Martin Damm

Søren Toft Nielsen

Malene Kristensen

Preben Thisgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kalundborg Overfladevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Overfladevand A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 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.

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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 08.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Erik Lyng Skovgaard Jensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

Lisa Svensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32776

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at varetage forsyningsvirksomhed efter vandforsyningsloven. Selskabets vandforsyning er baseret på oppumpet overfladevand fra Tissø, der leveres til de store industrier i Kalundborg Kommune. Vandet tilbydes i 2 kvaliteter, dels ubehandlet overfladevand til køling og dels behandlet overfladevand af drikkevandskvalitet til anvendelse som procesvand.

Selskabet er fra og med 2017 underlagt en regulering, hvor de samlede opkrævede takster er reguleret af en indtægtsramme, der fastsættes af Forsyningssekretariatet. Indtægtsrammen indeholder desuden et effektiviseringskrav.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 viser et resultat før skat på (1,1) mio. kr. mod et overskud på 0,7 mio. kr. i 2017.

Der er i 2018 solgt 3,4 mio. m³ vand mod 3,3 mio m³ i 2017.

Produktionsomkostningerne for året er 3,5 mill kr. større end 2017, hvilket skyldes, at der i året har været parallelkørsel og indkørsel af nyt vandværk samt at der både har været slutafskrivninger fra Tissø1 og afskrivninger fra Tissø2. Øvrige omkostninger som forventet.

Selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 11,5 mio. kr. og en soliditetsgrad på 9,8 pct.

På baggrund heraf anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Årets investeringer

Selskabets samlede investeringer udgjorde i 2018 15,1 mio. kr. og vedrører nyt vandværk Tissø2 til behandling af overfladevand til drikkevandskvalitet. Projektet har i alt beløbet sig til 91,8 mio. kr. og blev igangsat ultimo november 2018.

Anlægget afviger fra standard i regulators anlægskatalog for drikkevandsforsyninger, som er baseret på grundvand. Selskabet har derfor været i dialog med Forsyningssekretariat og Energistyrelsen og anmodet om, at afskrivningsperioden fastsættes i overensstemmelse med kundeaftale. Drøftelserne har været positive, men der er endnu ikke faldet afgørelse.

Den regnskabsmæssige levetid er fastsat til 30 år.

Vandværket blev i marts 2019 hædret med en international pris som bedste vandprojekt med fokus på cirkulær økonomi.

Forventet udvikling

2019 er det første år, hvor Tissø2 er i drift hele året, og med en forøgelse af kapaciteten med 60%, forventes den leverede mængde af behandlet overfladevand at stige.

Ledelsesberetning

Miljømæssige forhold

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	9.371	8.776
Produktionsomkostninger		<u>(9.664)</u>	<u>(7.380)</u>
Bruttoresultat		(293)	1.396
Administrationsomkostninger		(723)	(605)
Andre driftsindtægter		<u>56</u>	<u>55</u>
Driftsresultat		(960)	846
Andre finansielle indtægter		5	5
Andre finansielle omkostninger		<u>(120)</u>	<u>(126)</u>
Resultat før skat		(1.075)	725
Skat af årets resultat	2	<u>1.616</u>	<u>(130)</u>
Årets resultat		<u>541</u>	<u>595</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til øvrige lovpligtige reserver		<u>541</u>	<u>595</u>
		<u>541</u>	<u>595</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		41	441
Produktionsanlæg og maskiner		104.279	50.624
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>0</u>	<u>40.133</u>
Materielle anlægsaktiver	3	<u>104.320</u>	<u>91.198</u>
Anlægsaktiver		<u>104.320</u>	<u>91.198</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.622	1.747
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		878	0
Andre tilgodehavender		746	1.307
Tilgodehavende selskabsskat		26	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		31	0
Reguleringsmæssige underdækninger	4	3.767	2.812
Periodeafgrænsningsposter		<u>67</u>	<u>251</u>
Tilgodehavender		<u>9.137</u>	<u>6.117</u>
Likvide beholdninger		<u>3.944</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>13.081</u>	<u>6.117</u>
Aktiver		<u>117.401</u>	<u>97.315</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Virksomhedskapital		1.000	1.000
Overkurs ved emission		3.300	3.300
Øvrige lovpligtige reserver		7.166	6.625
Egenkapital		11.466	10.925
Udskudt skat	5	0	1.560
Hensatte forpligtelser		0	1.560
Gæld til realkreditinstitutter		0	70.451
Reguleringsmæssige overdækninger	6	2.547	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	2.547	70.451
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	90.760	836
Bankgæld		0	5.793
Modtagne forudbetalinger fra kunder		28	28
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.454	2.718
Gæld til tilknyttede virksomheder		447	593
Anden gæld		5.503	4.217
Periodeafgrænsningsposter		196	194
Kortfristede gældsforpligtelser		103.388	14.379
Gældsforpligtelser		105.935	84.830
Passiver		117.401	97.315
Eventualforpligtelser	9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000	3.300	6.625	10.925
Årets resultat	0	0	541	541
Egenkapital ultimo	1.000	3.300	7.166	11.466

Overkurs ved emission er opstået ved stiftelsen, og er i henhold til særlovgivning for forsyningsselskaber en bunden overkurs der ikke kan udloddes.

Øvrige lovpligtige reserver består af akkumulerede overskud, der i henhold til særlovning for forsyningsselskaber ikke kan udloddes.

Pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		(960)	846
Af- og nedskrivninger		1.935	2.378
Regulering af over- og underdækning		1.921	642
Ændringer i arbejdskapital	8	<u>2.870</u>	<u>(25.419)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.766	(21.553)
Modtagne finansielle indtægter		5	5
Betalte finansielle omkostninger		<u>(121)</u>	<u>(126)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		5.650	(21.674)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(15.057)</u>	<u>(53.652)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(15.057)	(53.652)
Optagelse af lån		20.000	70.000
Afdrag på lån mv.		<u>(856)</u>	<u>(784)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		19.144	69.216
Ændring i likvider		9.737	(6.110)
Likvider primo		<u>(5.793)</u>	<u>317</u>
Likvider ultimo		3.944	(5.793)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.944	0
Kortfristet gæld til banker		<u>0</u>	<u>(5.793)</u>
Likvider ultimo		3.944	(5.793)

Noter

	2018	2017	
	t.kr.	t.kr.	
1. Nettoomsætning			
Salg af ubehandlet vand	2.895	1.994	
Salg af behandlet vand	8.217	7.295	
Øvrige indtægter	179	129	
Regulering af over- underdækning	(1.920)	(642)	
	9.371	8.776	
	2018	2017	
	t.kr.	t.kr.	
2. Skat af årets resultat			
Ændring af udskudt skat	(1.559)	130	
Regulering vedrørende tidligere år	(57)	0	
	(1.616)	130	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
3. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	621	55.244	40.133
Overførsler	0	55.190	(55.190)
Tilgange	0	0	15.057
Kostpris ultimo	621	110.434	0
Af- og nedskrivninger primo	(180)	(4.620)	0
Årets afskrivninger	(400)	(1.535)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(580)	(6.155)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	41	104.279	0

Noter

4. Reguleringsmæssige underdækninger

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
Saldo for reguleringsmæssig underdækning	<u>3.767</u>	<u>2.812</u>
Saldoen for reguleringsmæssig underdækning består af:		
Underdækning for 2016 til indregning i indtægtsramme 2019	3.601	2.975
Overdækning for 2017 til indregning i indtægtsramme 2019	0	(329)
Underdækning vedrørende skat	<u>166</u>	<u>166</u>
	<u>3.767</u>	<u>2.812</u>
Heraf opkræves senere end 2019	<u>166</u>	<u>(163)</u>

5. Udskudt skat

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
Materielle anlægsaktiver	(9.312)	1.221
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(279)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(596)	618
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv	<u>9.908</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>1.560</u>

6. Reguleringsmæssige overdækninger

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
Saldo for reguleringsmæssig overdækning	<u>2.876</u>	<u>0</u>
Saldoen for reguleringsmæssig overdækning består af:		
Overdækning for 2017 til indregning i indtægtsramme 2019	329	0
Overdækning for 2018 til indregning i indtægtsramme 2020	<u>2.547</u>	<u>0</u>
	<u>2.876</u>	<u>0</u>
Heraf tilbagebetales senere end 2019	<u>2.547</u>	<u>0</u>

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 t.kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	90.431	836	0
Reguleringsmæssige overdækninger	329	0	2.547
	90.760	836	2.547

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
8. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(2.008)	1.914
Ændring i leverandørgæld mv.	4.878	(27.333)
	2.870	(25.419)

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kalundborg Forsyning Holding A/S som administrations-selskab. 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.

10. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern: Kalundborg Forsyning Holding A/S, Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Kalundborg Forsyning Holding A/S, Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af vand indregnes i resultatopgørelsen, når levering til forbruger har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

Der foretages ikke regulering for en eventuel over- eller underdækning under hensyntagen til hvile-i-sig-selv-princippet. En eventuel over- eller underdækning som følge heraf er indeholdt i selskabets egenkapital.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger der afholdes til salg af overfladevand mv., omkostninger til råvarer, hjælpe-materialer, samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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 alle danske tilknyttede selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg, driftsmateriel og inventar er pr. 1. januar 2009 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i gennemsnit af levetidsnedskevne standard anskaffelses- og genanskaffelsespriser.

Grunde er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet markedsværdi på baggrund af oplysninger omkring arealpriser, lokalplaner mv.

Produktionsanlæg og maskiner er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog. Visse af anlægsaktiverne er værdiansat på baggrund af forsyningsvirksomhedens ansøgning om særskilt godkendelse af værdiansættelser af aktiver, som ikke er omfattet af pris- og levetidskatalog.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver

Anvendt regnskabspraksis

omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

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

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-75 år

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.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Restværdien af virksomhedens materielle anlægsaktiver revurderes årligt.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af gæld til kommunekredit måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værd.

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi.

Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter i forhold til årets udmeldte indtægtsramme, samt tidligere års over- og underdækninger i henhold til tidligere regler om prisloftsreguleringer. Den således opgjorte reguleringsmæssige underdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets mulighed for, og ønske om, at opkræve underdækningssaldoen over de fremtidige takster, hvorimod den opgjorte reguleringsmæssige overdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets forpligtelse til at reducere de fremtidige takster med overdækningssaldoen.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.