



Kalundborg Overfladevand A/S

Dokhavnsvej 15
4400 Kalundborg
CVR-nr. 31774845

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.05.2020

Martin Damm
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2019	10
Balance pr. 31.12.2019	11
Egenkapitalopgørelse for 2019	13
Pengestrømsopgørelse for 2019	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kalundborg Overfladevand A/S
Dokhavnsvej 15
4400 Kalundborg

CVR-nr.: 31774845

Hjemsted: Kalundborg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

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

Direktion

Hans-Martin Friis Møller

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 28.04.2020

Direktion

Hans-Martin Friis Møller

Bestyrelse

Anne Elisabet Jensen
formand

Martin Damm

Malene Kristensen

Dan Ib Hansen

Søren Toft Nielsen

Thomas Hiorth
næstformand

Niels Erik Vesterskov Olsen

Kirsten Rask

Preben Thisgaard

Niels-Erik Sørensen

Jørgen-Ole Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kalundborg Overfladevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Overfladevand A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 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 årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, 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 anvendte 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 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 28.04.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Erik Lyng Skovgaard Jensen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10089

Nikolaj Erik Johnsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35806

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at varetage forsyningsvirksomhed efter vandforsyningsloven. Selskabets vand-forsyning 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 2010 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 2019 viser et underskud før skat på (3,8) mio. kr. mod et underskud på 1,1 mio. kr. i 2018.

Der er i 2019 solgt 3,7 mio. m³ vand mod 3,4 mio. m³ i 2018. Mersalget kan henføres til behandlet vand, hvor kapaciteten med bygning af nyt vandværk (Tissø2) er blevet øget.

Nettoomsætningen er faldet fra 9,4 mio. kr. i 2018 til 7,7 mio. kr. i 2019 på grund af regulering af overdækning med 5,7 mio. kr. mod 1,9 mio. året før.

Produktionsomkostningerne for året er 9,4 mio. kr. mod 9,7 mio. kr. i 2018, som var præget af indkøring af nyt vandværk. Omkostningerne er i 2019 fortsat påvirket af, at Tissø2 er ny idriftsat, hvilket har betydet ekstraomkostninger til oplæring og justeringer på anlægget. Det gamle vandværk Tissø1 er nedlagt i 2019 og udlejet til anden industri. Øvrige omkostninger som forventet.

Selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 7,7 mio. kr. og en soliditetsgrad på 6,7 pct. I løbet af året er hjemtaget lån (lang gæld) til indfrielse af byggekredit (kort gæld 2018).

På baggrund heraf anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Årets investeringer

Selskabets samlede investeringer udgjorde i 2019 4,3 mio. kr. og vedrører dels afsluttende arbejder på nyt vandværk Tissø2 dels forlængelse af indtagsledninger i Tissø for at øge forsynings sikkerheden i vinterperioden.

Selskabet har været i dialog med Forsyningssekretariat og Energistyrelsen på grund af selskabets særlige stilling, som eneste overfladevandværk, flere vandkvaliteter og særlige anlæg og anmodet om, at afskrivningsperioden på de særlige anlæg fastsættes i overensstemmelse med kundeaftale. Afgørelse er udskudt.

Årets overdækning er udtryk for den uoverensstemmelse, der er mellem regulatoriske rammer og kundeaftale. Over tid udlignes det.

Forventet udvikling

Den leverede mængde af behandlet overfladevand forventes fortsat at stige efter Tissø2 har betydet en forøgelse af kapaciteten med 60%. Indvindingstilladelsen fra Tissø skal fornyes og myndighedsbehandling pågår.

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. Udbruddet og spredningen af Covid-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

Der bliver arbejdet intenst fra hjemmearbejdspladserne, så forsyningen kan bidrage til at sætte gang i hjulene, når situationen normaliseres, og den daglige drift varetages planmæssigt for sikring af forsyningssikkerheden. Ligeledes har Forsyningen tilbudt at betale leverandører hurtigere, hvis de er udfordret likviditetsmæssigt.

Fokus på It-sikkerhed og risikoen for hackere, der vil udnytte situationen, er blevet indskærpet overfor medarbejderne.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Nettoomsætning	1	7.699	9.371
Produktionsomkostninger		(9.455)	(9.664)
Bruttoresultat		(1.756)	(293)
Administrationsomkostninger		(793)	(723)
Andre driftsindtægter		72	56
Driftsresultat		(2.477)	(960)
Andre finansielle indtægter		1	5
Andre finansielle omkostninger		(1.281)	(120)
Resultat før skat		(3.757)	(1.075)
Skat af årets resultat	2	0	1.616
Årets resultat		(3.757)	541
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(3.757)	541
Resultatdisponering		(3.757)	541

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Grunde og bygninger		41	41
Produktionsanlæg og maskiner		104.895	104.279
Materielle aktiver under udførelse		0	0
Materielle aktiver	3	104.936	104.320
Anlægsaktiver		104.936	104.320
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.758	3.622
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.966	878
Andre tilgodehavender		0	746
Tilgodehavende selskabsskat		0	26
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	31
Reguleringsmæssige underdækninger	4	1.802	3.767
Periodeafgrænsningsposter		29	67
Tilgodehavender		6.555	9.137
Likvide beholdninger		3.012	3.944
Omsætningsaktiver		9.567	13.081
Aktiver		114.503	117.401

Passiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Virksomhedskapital		1.000	1.000
Overkurs ved emission		3.300	3.300
Øvrige lovpligtige reserver		3.409	7.166
Egenkapital		7.709	11.466
Gæld til realkreditinstitutter		84.750	0
Reguleringsmæssige overdækninger	5	6.234	2.547
Langfristede gældsforpligtelser	6	90.984	2.547
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	6	3.000	90.760
Modtagne forudbetalinger fra kunder		28	28
Leverandører af varer og tjenesteydelser		832	6.454
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.200	447
Anden gæld		6.569	5.503
Periodeafgrænsningsposter		181	196
Kortfristede gældsforpligtelser		15.810	103.388
Gældsforpligtelser		106.794	105.935
Passiver		114.503	117.401
Eventualforpligtelser	8		
Koncernforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000	3.300	7.166	11.466
Årets resultat	0	0	(3.757)	(3.757)
Egenkapital ultimo	1.000	3.300	3.409	7.709

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 særlovgivning for forsyningsselskaber ikke kan udloddes.

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Driftsresultat		(2.477)	(960)
Af- og nedskrivninger		3.636	1.935
Regulering af over- og underdækning		5.652	1.921
Ændringer i arbejdskapital	7	742	2.870
Pengestrømme vedrørende primær drift		7.553	5.766
Modtagne finansielle indtægter		1	5
Betalte finansielle omkostninger		(1.281)	(121)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		57	0
Pengestrømme vedrørende drift		6.330	5.650
Køb mv. af materielle aktiver		(4.252)	(15.057)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.252)	(15.057)
Optagelse af lån		87.750	20.000
Afdrag på lån mv.		(90.760)	(856)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.010)	19.144
Ændring i likvider		(932)	9.737
Likvider primo		3.944	(5.793)
Likvider ultimo		3.012	3.944
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.012	3.944
Likvider ultimo		3.012	3.944

Noter

1 Nettoomsætning

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Salg af ubehandlet vand	2.954	2.895
Salg af behandlet vand	9.598	8.217
Øvrige indtægter	470	179
Regulering af over- underdækning	(5.323)	(1.920)
Aktiviteter i alt	7.699	9.371

2 Skat af årets resultat

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	0	(1.559)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(57)
	0	(1.616)

3 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	621	110.434	0
Overførsler	0	4.252	(4.252)
Tilgange	0	0	4.252
Afgange	0	(445)	0
Kostpris ultimo	621	114.241	0
Af- og nedskrivninger primo	(580)	(6.155)	0
Årets afskrivninger	0	(3.636)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	445	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(580)	(9.346)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	41	104.895	0

4 Reguleringsmæssige underdækninger

Reguleringsmæssige underdækninger består af beløb til opkrævning i kommende år.

5 Reguleringsmæssige overdækninger

Reguleringsmæssige overdækninger består af beløb der skal tilbagebetales i det kommende år

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2019 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	3.000	90.431	84.750	72.750
Reguleringsmæssige overdækninger	0	329	6.234	0
	3.000	90.760	90.984	72.750

7 Ændring i arbejdskapital

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Ændring i tilgodehavender	562	(2.008)
Ændring i leverandørgæld mv.	180	4.878
	742	2.870

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kalundborg Forsyning 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 fra og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

9 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 eksklusiv 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, hjælpematerialer, 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.

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 aktiver**

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 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.

Over- og underdækninger

Saldo for regulermæssig 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 og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til Vandforsyningsloven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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.

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.

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 finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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.

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.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Nikolaj Erik Johnsen

Revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-484121195643

IP: 188.183.xxx.xxx

2020-04-30 10:44:49Z

NEM ID 

Dan Ib Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-067498326449

IP: 85.202.xxx.xxx

2020-04-30 10:45:41Z

NEM ID 

Kirsten Rask

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-872870740993

IP: 87.49.xxx.xxx

2020-04-30 11:19:08Z

NEM ID 

Hans-Martin Friis Møller

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-287622940012

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-04-30 11:33:09Z

NEM ID 

Thomas Hiorth

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-970063524858

IP: 131.165.xxx.xxx

2020-04-30 11:50:46Z

NEM ID 

Søren Toft Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-024597173817

IP: 83.95.xxx.xxx

2020-04-30 11:53:53Z

NEM ID 

Jørgen-Ole Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-969811059359

IP: 85.202.xxx.xxx

2020-04-30 12:14:51Z

NEM ID 

Martin Damm

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-934869611039

IP: 131.165.xxx.xxx

2020-04-30 13:12:21Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er last for ændringer og tidsstempet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Niels-Erik Sørensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-398161133693

IP: 188.183.xxx.xxx

2020-04-30 16:10:05Z

NEM ID 

Niels Erik Vesterskov Olsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-458727333877

IP: 85.202.xxx.xxx

2020-04-30 17:13:20Z

NEM ID 

Erik Lyng Skovgaard Jensen

Revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-406565352331

IP: 188.183.xxx.xxx

2020-04-30 17:53:04Z

NEM ID 

Malene Kristensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-803898801959

IP: 45.67.xxx.xxx

2020-05-01 07:23:17Z

NEM ID 

Anne Elisabet Jensen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-302953024522

IP: 85.202.xxx.xxx

2020-05-01 10:07:08Z

NEM ID 

Preben Thisgaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-616014554061

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-05-11 11:22:50Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>