



## Kalundborg Spildevandsanlæg A/S

Dokhavnsvej 15  
4400 Kalundborg  
CVR-nr. 31774659

## 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	18

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Kalundborg Spildevandsanlæg A/S

Dokhavnsvej 15

4400 Kalundborg

CVR-nr.: 31774659

Hjemsted: Kalundborg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

## Bestyrelse

Anne Elisabet Jensen, formand

Dan Ib Hansen

Malene Kristensen

Niels-Erik Sørensen

Jørgen-Ole Jensen

Kirsten Rask

Preben Thisgaard

Martin Damm

Thomas Hiorth, næstformand

Niels Erik Vesterskov Olsen

Søren Toft Nielsen

## 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 01.01.2019 - 31.12.2019 for Kalundborg Spildevandsanlæg 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**  
administrerende direktør

## Bestyrelse

**Anne Elisabet Jensen**  
formand

**Dan Ib Hansen**

**Malene Kristensen**

**Niels-Erik Sørensen**

**Jørgen-Ole Jensen**

**Kirsten Rask**

**Preben Thisgaard**

**Martin Damm**

**Thomas Hiorth**  
næstformand

**Niels Erik Vesterskov Olsen**

**Søren Toft Nielsen**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Kalundborg Spildevandsanlæg A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Spildevandsanlæg 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 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 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 håndtere spildevand for borgere og virksomheder i Kalundborg Kommune, samt at sikre høj forsyningssikkerhed og god sundheds- og miljømæssig kvalitet.

Selskabet servicerer godt 16.000 husstande og virksomheder.

Selskabet er fra og med 2010 underlagt vandsektorlovgivning og en regulering, hvor de samlede opkrævede takster er reguleret af en indtægtsramme, der fastsættes af Forsyningssekretariatet. I 2017 blev reguleringen ændret til Totex regulering. Indtægtsrammen indeholder desuden et krav om effektivisering.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat i selskabet for 2019 er et underskud på 6,5 mio. kr. mod et overskud på 1,9 mio. kr. i 2018.

Nettomsætningen er i 2019 på 62,5 mio. kr. mod 68,2 mio. kr. i 2018 (med skattesag 164,1 mio. kr.). Den lavere omsætning skyldes, at der er modtaget mindre spildevand i 2019 svarende til et fald i omsætning på 2,3 mio. kr. og det forhold at taksterne for 2019 blev fastsat lavere end året før. Regulering af tidligere års over/underdækning påvirker omsætningen med 1,7 mio. kr.

Regnskabsåret 2018 er påvirket af Højesteretssagen vedrørende de skattemæssige indgangsværdier, som blev afsluttet ultimo 2018. Der er i 2018 sket regulering af udskudt skat samt tidsmæssige forskelle med en negativ effekt på 232,2 mio. kr. på indtægterne og en modsvarende regulering af udskudte skatteaktiver.

I nedenstående er vist resultatopgørelsen for 2019 og 2018 med og uden indregning af effekt af ændret grundlag for indregning af udskudt skat.

	Korrigeret for effekt		Jf. resultatopgørelse	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Nettomsætning	62.459	68.186	62.459	-164.058
Produktionsomkostninger	-59.987	-59.427	-59.987	-59.427
	<b>2.472</b>	<b>8.759</b>	<b>2.472</b>	<b>-223.485</b>
Administrationsomkostninger	-7.955	-6.896	-7.955	-6.896
<b>Driftsresultat</b>	<b>-5.483</b>	<b>1.863</b>	<b>-5.483</b>	<b>-230.381</b>
Andre finansielle indtægter	7	2	7	2
Andre finansielle omkostninger	-979	-1.559	-979	-1.559
<b>Resultat før skat</b>	<b>-6.455</b>	<b>306</b>	<b>-6.455</b>	<b>-231.938</b>
Skat af årets resultat	0	1.607	0	233.851
<b>Årets resultat</b>	<b>-6.455</b>	<b>1.913</b>	<b>-6.455</b>	<b>1.913</b>

Produktionsomkostningerne er i 2019 på niveau med 2018, 60 mio. kr. mod 59,4 mio. kr. året før. Administrationsomkostningerne er i 2019 8,0 mio. kr. mod 6,9 mio. kr. i 2018. Forøgelsen kan forklares med meromkostninger til arbejdsmiljø og miljøcertificering, kommunikation og aktiviteter til kunderne vedr. adfærd i forhold til kloak samt stigning i hensættelser til tab på kunder.

Selskabets balance pr. 31.12. 2018 viser en egenkapital på 1.674,5 mio. kr. og en soliditetsgrad på 95,6 pct.

Der er i 2019 modtaget 1,750 mio. m3 spildevand mod 1,815 mio. m3 året før.

På baggrund heraf anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

### **Årets investeringer**

Selskabets samlede investeringer udgjorde i 2019 23,7 mio. kr. mod 14,7 mio. kr. i 2018. Årets projekter omhandler ledningsarbejder herunder byggemodninger, separatkloakering og renoveringsopgaver.

### **Forventet udvikling**

Der forventes for det kommende år et resultat på niveau med de seneste år, når der ses bort fra de særlige forhold relateret til skat.

Selskabet fortsætter med implementeringen af "Spildevandsplan 2017-2027", og der forventes øget aktivitet de kommende år sammenlignet med 2019. Der er fortsat stort fokus på, at kvalitetsforbedringer opnås med størst mulig effekt pr. kr.

### **Miljømæssige forhold**

Kalundborg Spildevand A/S belaster vandløb og fjorden gennem regnvandsbetingede udløb ved kraftige nedbør.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen 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 på at gøre anlægsprojekter klar til udførelse, så forsyningen kan bidrage til at sætte gang i hjulene, når situationen normaliseres. 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	62.459	(164.058)
Produktionsomkostninger		(59.987)	(59.427)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>2.472</b>	<b>(223.485)</b>
Administrationsomkostninger		(7.955)	(6.896)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(5.483)</b>	<b>(230.381)</b>
Andre finansielle indtægter	2	7	2
Andre finansielle omkostninger		(979)	(1.559)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(6.455)</b>	<b>(231.938)</b>
Skat af årets resultat	3	0	233.851
<b>Årets resultat</b>		<b>(6.455)</b>	<b>1.913</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(6.455)	1.913
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(6.455)</b>	<b>1.913</b>

# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Grunde og bygninger		22.661	22.843
Produktionsanlæg og maskiner		1.627.009	1.649.292
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.130	5.024
Materielle aktiver under udførelse		2.154	5.757
<b>Materielle aktiver</b>	4	<b>1.660.954</b>	<b>1.682.916</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.660.954</b>	<b>1.682.916</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.380	3.246
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		131	104
Andre tilgodehavender		1.360	1.703
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	1.607
Reguleringsmæssige underdækninger	5	5.462	7.175
Periodeafgrænsningsposter		0	74
<b>Tilgodehavender</b>		<b>8.333</b>	<b>13.909</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>29.689</b>	<b>33.776</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>38.022</b>	<b>47.685</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.698.976</b>	<b>1.730.601</b>

**Passiver**

	<b>Note</b>	<b>2019 t.kr.</b>	<b>2018 t.kr.</b>
Virksomhedskapital		10.000	10.000
Overkurs ved emission		911.458	911.458
Reserve for opskrivninger		570.810	570.810
Øvrige lovpligtige reserver		182.206	188.661
<b>Egenkapital</b>		<b>1.674.474</b>	<b>1.680.929</b>
Gæld til realkreditinstitutter		16.696	39.787
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>6</b>	<b>16.696</b>	<b>39.787</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	6	1.292	2.352
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.182	3.609
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.880	3.717
Periodeafgrænsningsposter		452	207
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>7.806</b>	<b>9.885</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>24.502</b>	<b>49.672</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.698.976</b>	<b>1.730.601</b>
Eventualforpligtelser	8		
Koncernforhold	9		

## Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Reserve for opskrivninger t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	10.000	911.458	570.810	188.661	1.680.929
Årets resultat	0	0	0	(6.455)	(6.455)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>10.000</b>	<b>911.458</b>	<b>570.810</b>	<b>182.206</b>	<b>1.674.474</b>

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 forsynings-selskaber ikke kan udloddes

# Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Driftsresultat		(5.483)	(230.381)
Af- og nedskrivninger		45.733	46.035
Regulering af over- og underdækning		1.713	(2.013)
Ændringer i arbejdskapital	7	1.238	(2.462)
Regulering af opkrævningsret		0	232.244
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>43.201</b>	<b>43.423</b>
Modtagne finansielle indtægter		7	2
Betalte finansielle omkostninger		(979)	(1.559)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		1.607	0
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>43.836</b>	<b>41.866</b>
Køb mv. af materielle aktiver		(23.650)	(14.729)
Salg af materielle aktiver		(122)	0
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(23.772)</b>	<b>(14.729)</b>
Afdrag på lån mv.		(24.151)	(2.307)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(24.151)</b>	<b>(2.307)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(4.087)</b>	<b>24.830</b>
Likvider primo		33.776	8.946
<b>Likvider ultimo</b>		<b>29.689</b>	<b>33.776</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		29.689	33.776
<b>Likvider ultimo</b>		<b>29.689</b>	<b>33.776</b>

# Noter

## 1 Nettoomsætning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Forbrugsafhængigt bidrag	61.877	64.308
Vejafvandingsbidrag	1.162	1.241
Tilslutningsbidrag	1.137	628
Øvrige indtægter	(4)	(4)
Regulering af over- og underdækning	(1.713)	2.013
Regulering af opkrævningsret	0	(232.244)
<b>Aktiviteter i alt</b>	<b>62.459</b>	<b>(164.058)</b>

Regulering af opkrævningsret på 232.244 t.kr. vedrørende regulering af opkrævningsret knyttet til udskudt skat. Udskudt skat primo 2018 er reguleret som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag efter afgørelse fra Højesteret

## 2 Andre finansielle indtægter

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2	2
Renteindtægter i øvrigt	3	0
Øvrige finansielle indtægter	2	0
	<b>7</b>	<b>2</b>

## 3 Skat af årets resultat

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Ændring af udskudt skat	0	(232.244)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(1.607)
	<b>0</b>	<b>(233.851)</b>



#### 4 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	23.713	1.280.490	20.924	5.757
Overførsler	0	20.141	7.111	(27.252)
Tilgange	0	0	0	23.649
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>23.713</b>	<b>1.300.631</b>	<b>28.035</b>	<b>2.154</b>
Opskrivninger primo	0	731.808	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>731.808</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(870)	(363.006)	(15.900)	0
Årets afskrivninger	(182)	(42.424)	(3.005)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.052)</b>	<b>(405.430)</b>	<b>(18.905)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>22.661</b>	<b>1.627.009</b>	<b>9.130</b>	<b>2.154</b>

#### 5 Reguleringsmæssige underdækninger

Reguleringsmæssige underdækninger består af beløb til opkrævning i 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	1.292	2.352	16.696	12.929
	<b>1.292</b>	<b>2.352</b>	<b>16.696</b>	<b>12.929</b>

#### 7 Ændring i arbejdskapital

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Ændring i tilgodehavender	2.257	5.752
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.019)	(8.214)
	<b>1.238</b>	<b>(2.462)</b>

#### 8 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.

### **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 håndtering af spildevand indregnes i resultatopgørelsen på retserhvervelsestidspunktet. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning og regulering af opkrævningsretter indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning og opkrævningsretter 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 egenkapi-tal.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger der afholdes til håndtering af spildevand 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

**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 virksomheder. 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 levetidsnedskrevne 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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 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 reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modposter 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 nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### **Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag**

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

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

#### **Periodeafgrænsningsposter**

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

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter 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 lån-optagelsen 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 nominal værdi.

### **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 likviditeter 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.

Likviditet omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, 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 10:45:44Z

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 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](mailto: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 last for ændringer og tidsstemplet 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>