
Kalundborg Overfladevand A/S

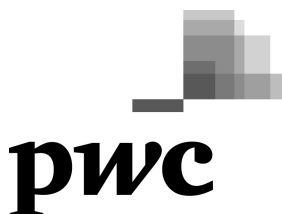
Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 31 77 48 45

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31/5 2023

Martin Damm
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Kalundborg Overfladevand A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 24. april 2023

Direktion

Hans-Martin Friis Møller
direktør

Bestyrelse

Karl-Åge Hornshøj Poulsen
formand

Jonas Ibn Ziad Ghiyati
næstformand

Esben Hansen

Niels-Erik Sørensen

Tonny Voldby Pedersen

Jacqueline Løvgreen Hersing

Thomas Østergaard Jørgensen

Anne Lynggaard Olsen

Malene Kristensen

Søren Toft Nielsen

Joan Nederby Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kalundborg Overfladevand A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Overfladevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte drif-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Aarhus, den 24. april 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Thomas Riis
statsautoriseret revisor
mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kalundborg Overfladevand A/S
Dokhavnsvej 15
4400 Kalundborg

CVR-nr.: 31 77 48 45
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Kalundborg

Bestyrelse

Karl-Åge Hornshøj Poulsen, formand
Jonas Ibn Ziad Ghiyati
Esben Hansen
Niels-Erik Sørensen
Tonny Voldby Pedersen
Jacqueline Løvgreen Hersing
Thomas Østergaard Jørgensen
Anne Lynggaard Olsen
Malene Kristensen
Søren Toft Nielsen
Joan Nederby Christensen

Direktion

Hans-Martin Friis Møller

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at 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, der anvendes som procesvand.

Selskabet har fra og med 2010 været underlagt en regulering, hvor de samlede opkrævede takster er reguleret af en indtægtsramme, der fastsættes af Forsyningssekretariatet. Indtægtsrammen indeholder et generelt effektiviseringskrav, som i 2022 har været på 2 pct. Selskabet har været i dialog med bl.a. Forsyningssekretariatet og Miljøstyrelsen omkring muligheden for ikke at være underlagt vandsektorlovgivningen på grund af selskabets særlige karakter. Afklaring er udsat til efter revidering af vandsektorlovgivning, hvilket forventes at ske i 2023.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 viser et underskud på 3,7 mio. kr. mod et overskud på 0,9 mio. kr. i 2021.

Der er i 2022 solgt 3,7 mio. m³ vand mod 3,6 mio. m³ i 2021. Nettoomsætningen er på 14,0 mio. kr. mod 14,4 mio. kr. i 2021. Når omsætningen er lavere, trods højere vandmængder i 2022, skyldes det en regulering for en overdækning på 0,8 mio. kr.

Selskabet har indgået forpligtende leveringskontrakter med alle større kunder. Kontrakterne er på kort sigt ikke i balance med indtægtsrammerne bl.a. på grund af forskellige afskrivningsperioder. På længere sigt vil overdækning dog blive udlignet.

Produktionsomkostningerne for året er 16,1 mio. kr. mod 11,8 mio. kr. i 2021. Omkostningerne er steget på grund af øgede priser på råvarer og el. Desuden har der været omkostninger relateret til ny indvindingstilladelse samt påklage af samme.

Selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 5,2 mio. kr. og en soliditetsgrad på 5 pct. Egenkapitalen var 8,9 mio. kr. ultimo 2021.

Selskabet har en langfristet gæld på 75,8 mio. kr. Der er ikke optaget lån i løbet af året.

På baggrund heraf anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Årets investeringer

Selskabet har igangsat investering i turbine, 0,8 mio. kr., til anvendelse på Tissø2. Turbinen forventes idriftsat i løbet af første halvår 2022.

Selskabet har tidligere været i dialog med Forsyningssekretariat og Energistyrelsen på grund af selskabets særlige stilling, som eneste overfladevandværk, flere vandkvaliteter, særlige anlæg og anmodet om, at afskrivningsperioden på de særlige anlæg fastsættes i overensstemmelse med kundeaftale. Der er fortsat ikke sket en afklaring heraf. Årets overdækning er udtryk for den uoverensstemmelse, der er mellem regulatoriske rammer og kundeaftale, og udlignes over tid.

Forventet udvikling

Efterspørgslen efter overfladevand forventes i 2023 at ligge på niveau med 2022, men omsætningen vil blive større. Det hænger sammen med at taksterne er forhøjet i 2023 på grund af højere produktionspriser. I de efterfølgende år forventes omsætningen at være faldende. Det hænger bl.a. sammen med etablering af fjernkøling, som vil erstatte vand fra Tissø i køleprocesserne.

Der forventes et resultat i 2023 på niveau med resultatet i 2022.

I løbet af 2023 forventes en fuld VVM gennemført i forhold til ansøgning om indvindingstilladelse fra Tissø. Der sker inddragelse af interessenterne i processen, hvilket vurderes at være et væsentligt element i relation til indvindingstilladelse og VVM- arbejdet.

Miljømæssige forhold

Kalundborg Overfladevand A/S påvirker miljøet direkte via bortskaffelse af mindre mængder af skyllevand fra overfladevandværkets filterskylninger. Desuden forbruges der el til drift af pumper og vandværk.

Indvindingen af vand fra Tissø vurderes i dag ikke at have miljøpåvirkning af naturen. Betingelser i indvindingstilladelse skal sikre og understøtte, at der ikke er negativ miljøpåvirkning.

Der kan være tidspunkter under en meget tør og varm sommer, hvor vandstanden i søen kan blive så lav, at indvindingen kan være kritisk.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Nettoomsætning	1	14.004	14.417
Produktionsomkostninger		-16.129	-11.836
Bruttoresultat		-2.125	2.581
Administrationsomkostninger	2	-435	-447
Resultat af ordinær primær drift		-2.560	2.134
Andre driftsindtægter		215	213
Resultat før finansielle poster		-2.345	2.347
Finansielle omkostninger		-1.402	-1.466
Resultat før skat		-3.747	881
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-3.747	881

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-3.747	881
		-3.747	881

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Grunde og bygninger		40	40
Produktionsanlæg og maskiner		94.858	97.600
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	832
Materielle anlægsaktiver	3	94.898	98.472
Anlægsaktiver		94.898	98.472
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.242	1.277
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		39	2.673
Underdækning		0	166
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		57	57
Tilgodehavender		6.338	4.173
Likvide beholdninger		2.505	9.664
Omsætningsaktiver		8.843	13.837
Aktiver		103.741	112.309

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Selskabskapital		1.000	1.000
Overført resultat		4.201	7.947
Egenkapital		5.201	8.947
Kreditinstitutter		75.750	78.750
Modtagne forudbetalinger tilskud		1.637	1.660
Overdækning		8.329	7.654
Langfristede gældsforpligtelser	4	85.716	88.064
Kreditinstitutter	4	3.000	3.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	4	117	117
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.043	462
Gæld til tilknyttede virksomheder		698	3.925
Anden gæld		7.966	7.794
Kortfristede gældsforpligtelser		12.824	15.298
Gældsforpligtelser		98.540	103.362
Passiver		103.741	112.309
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Egenkapital 1. januar	1.000	7.948	8.948
Årets resultat	0	-3.747	-3.747
Egenkapital 31. december	1.000	4.201	5.201

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

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Årets resultat		-3.747	881
Reguleringer	5	5.090	5.113
Ændring i driftskapital	6	-1.434	-3.535
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-91	2.459
Renteudbetalinger og lignende		-1.402	-1.466
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-1.493	993
Køb af materielle anlægsaktiver		-113	-832
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-113	-832
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-3.000	-3.000
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-3.228	-118
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		675	-15
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.553	-3.133
Ændring i likvider		-7.159	-2.972
Likvider 1. januar		9.664	12.636
Likvider 31. december		2.505	9.664
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.505	9.664
Likvider 31. december		2.505	9.664

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	TDKK	TDKK
1 Nettoomsætning		
Aktiviteter		
Salg af ubehandlet vand	2.766	2.763
Salg af behandlet vand	11.708	11.756
Øvrige indtægter	371	-117
Regulering af over- og underdækning	-841	15
	14.004	14.417
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	70	69
	70	69
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
Selskabets lønninger består af bestyrelseshonorar.		

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	621	114.240	832	115.693
Tilgang i årets løb	0	0	114	114
Overførsler i årets løb	0	946	-946	0
Kostpris 31. december	621	115.186	0	115.807
Ned- og afskrivninger 1. januar	581	16.640	0	17.221
Årets afskrivninger	0	3.688	0	3.688
Ned- og afskrivninger 31. december	581	20.328	0	20.909
Regnskabsmæssig værdi 31. december	40	94.858	0	94.898

4 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2022	2021
	TDKK	TDKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	63.750	66.750
Mellem 1 og 5 år	12.000	12.000
Langfristet del	75.750	78.750
Inden for 1 år	3.000	3.000
	78.750	81.750

Noter til årsregnskabet

4 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2022	2021
	TDKK	TDKK
Modtagne forudbetalinger tilskud		
Efter 5 år	1.545	1.568
Mellem 1 og 5 år	92	92
Langfristet del	<u>1.637</u>	<u>1.660</u>
Inden for 1 år	23	23
Øvrige forudbetalinger fra kunder	94	94
Kortfristet del	<u>117</u>	<u>117</u>
	1.754	1.777
Overdækning		
Mellem 1 og 5 år	8.329	7.654
Langfristet del	<u>8.329</u>	<u>7.654</u>
Inden for 1 år	0	0
	8.329	7.654

5 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle omkostninger	1.402	1.466
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.688	3.647
	<u>5.090</u>	<u>5.113</u>

6 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-2.165	-1.006
Ændring i leverandører m.v.	731	-2.529
	<u>-1.434</u>	<u>-3.535</u>

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kalundborg Forsyning A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber fra og med 1. juli 2012. Ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Kalundborg Forsyning Holding A/S	Dokhavnsvej 15, 4400 Kalundborg

Koncernrapporten for Kalundborg Forsyning Holding A/S kan rekvireres på følgende adresse:

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kalundborg Overfladevand A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2022 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Regulatorisk over-/underdækning

Selskabet er omfattet af vandsektorloven. Dette medfører, at selskabets over-/underdækning opgjort efter vandsektorloven skal indregnes i næste års priser. Som følge heraf er den del af selskabets årets over-/underdækning der forventes afviklet over priserne indregnet i nettoomsætningen.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter salg og distribution af vand og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Årets regulering i over-/underdækning indregnes i omsætningen.

Produktionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte anlæg omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

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

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-75 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, 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: 87.51.xxx.xxx

2023-04-24 16:28:08 UTC

NEM ID 

Esben Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 1fdde364-501f-4da3-b5c3-02b123561da5

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-04-24 16:36:37 UTC

Mit  

Joan Nederby Christensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-398079401457

IP: 87.51.xxx.xxx

2023-04-24 18:27:46 UTC

NEM ID 

Hans-Martin Friis Møller

Direktør

Serienummer: 086abea7-9a69-4f85-80e6-a671f1c207b1

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-04-24 20:30:53 UTC

Mit  

Karl-Åge Hornshøj Poulsen

Bestyrelsesformand

Serienummer: 7ebc8c8c-fb32-4e01-a3ad-d0f6c24a9d56

IP: 87.52.xxx.xxx

2023-04-24 21:27:47 UTC

Mit  

Søren Toft Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 02c83624-9515-49a5-80c1-137c1b56b133

IP: 87.51.xxx.xxx

2023-04-25 06:41:22 UTC

Mit  

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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

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.”

Tonny Voldby Pedersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: e3483c8f-457a-4459-b7eb-d476aa0202a9

IP: 83.151.xxx.xxx

2023-04-26 16:28:41 UTC



Jonas Ibn Ziad Ghiyati

Næstformand

Serienummer: fc517130-707a-4dfe-a9a5-918f3e2d5de6

IP: 66.97.xxx.xxx

2023-04-27 15:20:27 UTC



Malene Kristensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 2eec30f5-11c8-4443-a386-cd2f356f1aa9

IP: 217.74.xxx.xxx

2023-04-29 15:28:49 UTC



Jacqueline Løvgreen Hersing

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 6dd276b0-3310-4da4-9326-cf4f81c9bd64

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-04-30 18:24:22 UTC



Thomas Østergaard Jørgensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 0df65bfd-2d4e-43d2-bb76-4deff859f237

IP: 80.62.xxx.xxx

2023-04-30 18:43:33 UTC



Anne Lynggaard Olsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 5ca3ea32-5262-404f-8f16-d3304714c500

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-05-09 15:03:13 UTC



Penneo dokumentnøgle: L6ZPQ-VZ7U7-8DJJI-Z12NN-UZTVY-6UA51

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 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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

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.”

Thomas Riis

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:33771231-RID:14416973

IP: 83.136.xxx.xxx

2023-05-09 19:18:19 UTC

NEM ID 

Claus Dalager

PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 33771231

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 20b0358a-2992-4e50-aff0-8c6218585770

IP: 83.136.xxx.xxx

2023-05-10 06:06:56 UTC

Mit  

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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>