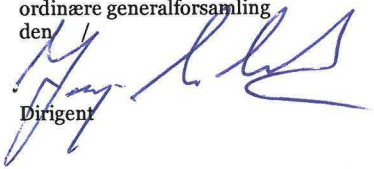

HTK Forsyning A/S

Årsrapport for 2012

CVR-nr. 30 19 96 26

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den


Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Beretning 6

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsrapporten 13

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for HTK Forsyning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 3. april 2013

Direktion

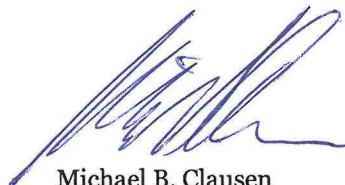


Tom Søderhamn

Bestyrelse



Michael Ziegler



Michael B. Clausen



Thomas Bak

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i HTK Forsyning A/S

Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for HTK Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og koncernregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet og koncernregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og koncernregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab og et koncernregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og koncernregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Hellerup, den 3. april 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Per Timmermann

statsautoriseret revisor



Michael Kruse Bak

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

HTK Forsyning A/S

Bygaden 2

2630 Taastrup

Telefon: 70205100

CVR-nr.: 30 19 96 26

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Høje-Taastrup Kommune

Bestyrelse

Michael Ziegler

Michael B. Clausen

Thomas Bak

Direktion

Tom Søderhamn

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Strandvejen 44

2900 Hellerup

Advokat

Viltoft Høberg-Petersen

Gothersgade 109

1123 København K.

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2012	2011
	TDKK	TDKK
Hovedtal		
Resultat		
Nettoomsætning	97.508	105.569
Bruttofortjeneste	55.350	62.346
Resultat af ordinær primær drift	-12.693	-1.175
Resultat før finansielle poster	-12.693	-854
Resultat af finansielle poster	-609	-354
Årets resultat	-9.976	-886
Balance		
Balancesum	1.582.073	1.483.903
Egenkapital	1.446.769	1.346.478
Pengestrømme		
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	43.818	60.969
- investeringsaktivitet	-36.961	-47.984
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-36.961	-47.859
- finansieringsaktivitet	-942	-25.939
Årets forskydning i likvider	5.915	-12.954
Antal medarbejdere		
Antal medarbejdere	27	26
Nøgletal i %		
Bruttomargin	56,8%	59,1%
Overskudsgrad	-13,0%	-0,8%
Afkastningsgrad	-0,8%	-0,1%
Soliditetsgrad	91,4%	90,7%
Forrentning af egenkapital	-0,7%	-0,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Beretning

Årsrapporten for HTK Forsyning A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på TDKK 9.976, og koncernens balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på TDKK 1.446.769.

Regulatoriske forhold i datterselskaber

HTK Vand A/S

Selskabet har for regnskabsåret 2012 fået udmeldt et prisloft på DKK 18,26 pr. m³, svarende til en indtægtsramme på DKK 40,3 mio. Selskabet har oprindeligt fået udmeldt prisloft for 2012 i efteråret 2011. Som følge af Konkurrenceankenævnets afgørelser om benchmarkingmodellen og individuelle effektiviseringskrav, har Forsyningssekretariatet måttet korrigere de udmeldte prisloftsafgørelser for 2012 for selskaberne omfattet af vandsektorloven.

Selskabet har i løbet af efteråret 2012 afgivet høringssvar om udkast til korrigeret prisloftsafgørelse for 2012. Selskabet har i høringssvar bl.a. anført en række særlige forhold, som selskabet mener bør korrigeres i Forsyningssekretariatets benchmarking. Selskabet har ikke fået medhold i de anførte særlige forhold.

Det endelige prisloft for 2012 er først udmeldt til selskabet i januar 2013. Selskabet har valgt ikke at anke prisloftsafgørelsen for 2012, eller dele af afgørelsen, til Konkurrenceankenævnet.

I prisloftsafgørelsen for 2012 har Forsyningssekretariatet opgjort et effektiviseringspotentiale på ca. DKK 2,7 mio., svarende til ca. 6,7 % af driftsomkostningsgrundlaget i selskabets indtægtsramme. Selskabet er i 2012 blevet pålagt et effektiviseringskrav på ca. DKK 0,2 mio.

Selskabet har i overensstemmelse med prisloftsbekendtgørelsen og udviklingen i dansk regnskabspraksis for forsyningsselskaber valgt at indregne over- og underdækninger med forbrugerne. Selskabet har en takstmæssig underdækning på ca. DKK 4,8 mio. som forventes opkrævet hos forbrugerne i løbet af 2013 og fremefter.

HTK Kloak A/S

Selskabet har for regnskabsåret 2012 fået udmeldt et prisloft på DKK 25,02 pr. m³, svarende til en indtægtsramme på DKK 59,2 mio. Selskabet har oprindeligt fået udmeldt prisloft for 2012 i efteråret 2011. Som følge af Konkurrenceankenævnets afgørelser om benchmarkingmodellen og individuelle effektiviseringskrav, har Forsyningssekretariatet måttet korrigere de udmeldte prisloftsafgørelser for 2012 for selskaberne omfattet af vandsektorloven.

Beretning

Selskaber har i løbet af efteråret 2012 afgivet høringssvar om udkast til korrigeret prisloftsafgørelse for 2012. Selskabet har i høringssvar bl.a. anført en række særlige forhold, som selskabet mener bør korrigeres i Forsyningssekretariatets benchmarking. Selskabet har ikke fået medhold i de anførte særlige forhold.

Det endelige prisloft for 2012 er først udmeldt til selskabet i januar 2013. Selskabet har valgt ikke at anke prisloftsafgørelsen for 2012, eller dele af afgørelsen, til Konkurrenceankenævnet.

I prisloftsafgørelsen for 2012 har Forsyningssekretariatet opgjort et effektiviseringspotentiale på ca. DKK 0,8 mio., svarende til ca. 1,3 % af driftsomkostningsgrundlaget i selskabets indtægtsramme. Selskabet er i 2012 blevet pålagt et effektiviseringskrav på DKK 0,0 mio.

Selskabet har i overensstemmelse med prisloftsbekendtgørelsen og udviklingen i dansk regnskabspraksis for forsyningsselskaber valgt at indregne over- og underdækninger med forbrugerne. Selskabet har en takstmæssig overdækning på ca. DKK 28,8mio. som forventes tilbagebetalt til forbrugerne ved takstreduktioner i løbet af 2013 - 2020.

Særlige risici

Offentlig regulering

De enkelte selskaber i koncernen er direkte eller inddirekte underlagt offentlig regulering med hensyn til prisfastsættelse af deres ydelser og derved afhængig af at kunne skabe tilfredstillende selskabsøkonomi inden for de givne rammer.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2012 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moterselskab	
		2012 TDKK	2011 TDKK	2012 TDKK	2011 TDKK
Nettoomsætning		97.508	105.569	19.576	19.977
Produktionsomkostninger		-42.158	-43.223	-15.311	-14.276
Bruttoresultat		55.350	62.346	4.265	5.701
Distributionsomkostninger		-58.671	-53.222	0	0
Administrationsomkostninger		-9.372	-10.299	-4.377	-5.856
Resultat af ordinær primær drift		-12.693	-1.175	-112	-155
Andre driftsindtægter		0	321	0	321
Resultat før finansielle poster		-12.693	-854	-112	166
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	0	0	-9.978	-1.285
Finansielle indtægter		155	487	132	239
Finansielle omkostninger		-764	-841	-18	-6
Resultat før skat		-13.302	-1.208	-9.976	-886
Skat af årets resultat	2	3.326	322	0	0
Årets resultat		-9.976	-886	-9.976	-886

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-9.976	-886	-9.976	-886
	-9.976	-886	-9.976	-886

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2012 TDKK	2011 TDKK	2012 TDKK	2011 TDKK
Produktionsanlæg og maskiner		54.512	55.161	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.999	9.106	1.293	1.642
Distributionsanlæg		1.457.159	1.358.448	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		338	1.244	0	0
Materielle anlægsaktiver	3	1.521.008	1.423.959	1.293	1.642
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	0	0	1.450.422	1.460.400
Finansielle anlægsaktiver		0	0	1.450.422	1.460.400
Anlægsaktiver		1.521.008	1.423.959	1.451.715	1.462.042
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.105	8.783	3.202	2.630
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	8.570
Pensionsaktiv		6.780	7.108	0	0
Andre tilgodehavender		8.097	9.184	148	130
Takstmæssig underdækning		4.891	5.552	0	0
Periodeafgrænsningsposter		84	124	0	0
Tilgodehavender		25.957	30.751	3.350	11.330
Likvide beholdninger		35.108	29.193	3.623	0
Omsætningsaktiver		61.065	59.944	6.973	11.330
Aktiver		1.582.073	1.483.903	1.458.688	1.473.372

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderelskab	
		2012 TDKK	2011 TDKK	2012 TDKK	2011 TDKK
Selskabskapital		120.000	9.812	10.000	10.000
Overkurs ved emission		558.998	557.910	670.110	670.110
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		740.685	740.605	740.685	740.605
Overført resultat		27.086	38.151	25.974	36.027
Egenkapital	5	1.446.769	1.346.478	1.446.769	1.456.742
Hensættelse til udskudt skat		5.079	8.320	349	265
Andre hensættelser		6.780	7.108	0	0
Hensatte forpligtelser		11.859	15.428	349	265
Kreditinstitutter		30.255	29.538	0	0
Langfristede gældsforpligtelser		30.255	29.538	0	0
Kreditinstitutter		4.490	6.147	0	2.071
Leverandører af varer og tjenesteydelser		29.182	29.839	9.175	6.907
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	4.504
Takstmæssig overdækning		28.791	30.131	0	0
Anden gæld		2.641	3.544	2.395	2.883
Periodeafgrænsningsposter		28.086	22.798	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		93.190	92.459	11.570	16.365
Gældsforpligtelser		123.445	121.997	11.570	16.365
Passiver		1.582.073	1.483.903	1.458.688	1.473.372
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6				
Nærtstående parter og ejerforhold	7				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	120.000	558.998	740.685	37.062	1.456.745
Årets resultat	0	0	0	-9.976	-9.976
Egenkapital 31. december	120.000	558.998	740.685	27.086	1.446.769

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	10.000	670.110	740.685	35.950	1.456.745
Årets resultat	0	0	0	-9.976	-9.976
Egenkapital 31. december	10.000	670.110	740.685	25.974	1.446.769

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2012 TDKK	2011 TDKK
Årets resultat		-9.976	-886
Reguleringer	8	47.553	43.939
Ændring i driftskapital	9	6.859	18.265
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		44.436	61.318
Renteindbetalinger og lignende		155	487
Renteudbetalinger og lignende		-773	-836
Pengestrømme fra driftsaktivitet		43.818	60.969
Køb af materielle anlægsaktiver		-36.961	-47.859
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-125
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-36.961	-47.984
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-940	2.256
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-2	-17.535
Kontant kapitalnedsættelse		0	-4.230
Egenkapitalposter i øvrigt		0	-6.430
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-942	-25.939
Ændring i likvider		5.915	-12.954
Likvider 1. januar		29.193	42.147
Likvider 31. december		35.108	29.193
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		35.108	29.193
Likvider 31. december		35.108	29.193

Noter til årsrapporten

	Morderselskab	
	2012	2011
	TDKK	TDKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af underskud i dattervirksomheder	-9.978	-1.285
	-9.978	-1.285

2 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	0	0	0
Årets udskudte skat	-3.326	-322	0	0
	-3.326	-322	0	0

3 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Distributionsanlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	48.018	8.128	846.369	1.244
Tilgang i årets løb	0	0	0	37.036
Afgang i årets løb	0	0	-1.246	-33
Overførsler i årets løb	214	1.074	36.622	-37.909
Kostpris 31. december	48.232	9.202	881.745	338
Opskrivninger 1. januar	14.189	5.005	756.074	0
Opskrivninger 31. december	14.189	5.005	756.074	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	6.184	4.026	134.590	0
Årets afskrivninger	1.725	1.182	46.113	0
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-43	0
Ned- og afskrivninger 31. december	7.909	5.208	180.660	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	54.512	8.999	1.457.159	338

Noter til årsrapporten

3 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

4 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	1.450.422	1.460.400
Kostpris 31. december	1.450.422	1.460.400
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Årets resultat	0	0
Værdireguleringer 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.450.422	1.460.400

5 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1 aktier à nominelt TDKK 100 og 2 aktier à nominelt TDKK 10 Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2012 i koncern eller moderselskab.

Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. 31. december i koncern eller moderselskab.

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Noter til årsrapporten

Ejerforhold

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Høje-Taastrup Kommune som følge af dennes besiddelse af samtlige aktier i moderselskabet.

8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Koncern	
2012	2011
TDKK	TDKK
Finansielle indtægter	-155 -487
Finansielle omkostninger	764 841
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	50.270 43.907
Skat af årets resultat	-3.326 -322
47.553	43.939

9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	4.799 24.947
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-328 0
Ændring i leverandører m.v.	2.388 -6.682
6.859	18.265

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for HTK Forsyning A/S for 2012 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.

Koncern- og årsregnskab for 2012 er aflagt i TDKK.

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden HTK Forsyning A/S og virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller inddirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne. Bestemmende indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi modervirksomheden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres medtages ved vurderingen af om bestemmende indflydelse foreligger.

De konsoliderede virksomheders regnskaber udarbejdes efter den samme regnskabspraksis som er benyttet i modervirksomheden. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrag regnskaber for de konsoliderede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold. Koncerninterne indtægter, omkostninger, avancer, tab, ejerandele, udbytter og mellemværender elimineres. Kapitalandele i konsoliderede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af den konsoliderede virksomhedes dagsværdi af aktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede og solgte dattervirksomheder medtages i koncernresultatopgørelsen for den periode, hvor bestemmende indflydelse foreligger. Sammenligningstallene korrigeres ikke for ny erhvervede eller frasolgte virksomheder.

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.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af vand og spildevand indgår i nettoomsætningen på tidspunkt for levering.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til vedligeholdelse af ledningsnettet og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger m.v.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Distributionsanlæg	10-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende 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.

Takstmæssig underdækning

Takstmæssig underdækning indregnes vedrørende tidligere år, som i de kommende år indregnes i vandafledningsafgiften og variabel bidrag og opkæves fra forbrugerne i henhold til den udmeldte indtægtsramme, indregnes i balancen under andre tilgodehavender som særskilt post "Takstmæssig underdækning" til en værdi svarende til det beløb, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år.

Regnskabspraksis

Pensionsaktiv

Under andre tilgodehavender er der indregnet et pensionsaktiv. Pensionsaktivet vedrører selskabets fremtidige opkrævningsret for tjenestemandspension optjent i perioden forud for selskabets etableringen. Opkrævningsretten modsvares af den tilsvarende forpligtelse til betaling af tjenestemandspensioner til Høje-Taastrup Kommune, der er medtaget i balancen under hensatte forpligtelser. Pensionsaktivet indregnes som en lønomkostning vis resultatopgørelsen i takt med at opkrævningsretten udnyttes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og 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.

Regnskabspraksis

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Takstmæssig overdækning

Takstmæssig overdækning som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne over vandafledningsafgiften, variabel bidrag, indregnes i balancen som en gældsforpligtelse i særskilt post "Takstmæssig overdækning".

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens 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 minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, 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 posten bank.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$