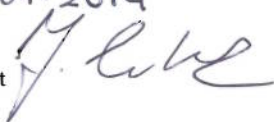

HTK Forsyning A/S

Årsrapport for 2013

CVR-nr. 30 19 96 26

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/04-2014

Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
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	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 3. april 2014

Direktion



Tom Søderhamn
adm. direktør

Bestyrelse



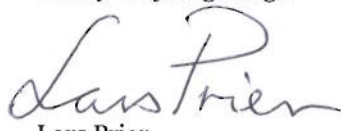
Mohammad Omer Ayub
formand



Thomas Bak



Conny Trøjborg Krøgh



Lars Prier



Flemming Andersen

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 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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 2014

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

Mohammad Omer Ayub, formand

Conny Trøjborg Krogh

Flemming Andersen

Thomas Bak

Lars Prier

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 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2013	2012	2011	2010	2009
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	101.004	97.508	105.569	16.949	16.801
Bruttofortjeneste	59.831	55.350	61.671	3.749	4.952
Resultat af ordinær primær drift	-7.072	-12.693	-2.535	-165	76
Resultat før finansielle poster	-7.072	-12.693	-4.611	18.082	30.078
Resultat af finansielle poster	-78	-609	-354	165	203
Årets resultat	-5.010	-9.976	-4.322	13.685	22.710
Balance					
Balancesum	1.607.370	1.582.073	2.846.335	1.504.123	720.417
Egenkapital	1.441.759	1.446.769	2.883.317	1.493.416	707.564
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	62.233	43.818	50.287	6.732	27.466
- investeringsaktivitet	-37.891	-36.961	-32.142	-786.579	-709.722
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-37.891	-36.961	-45.543	-730	-2.728
- finansieringsaktivitet	-322	-942	-30.252	774.641	688.600
Årets forskydning i likvider	24.020	5.915	-12.107	-5.206	6.344
Nøgletal i %					
Bruttomargin	59,2%	56,8%	58,4%	22,1%	29,5%
Overskudsgrad	-7,0%	-13,0%	-4,4%	106,7%	179,0%
Afkastningsgrad	-0,4%	-0,8%	-0,2%	1,2%	4,2%
Soliditetsgrad	89,7%	91,4%	101,3%	99,3%	98,2%
Forrentning af egenkapital	-0,3%	-0,5%	-0,2%	1,2%	3,3%

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 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

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

Hovedaktivitet

Selskabets primære aktivitet er udlejning af medarbejdere og besiddelse af kapitalandele i forsyningsselskaberne.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2013 udviser et underskud på TDKK 5.010, og koncernens balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på TDKK 1.441.759.

Regulatoriske forhold i datterselskaber

HTK Vand A/S

Selskabet har for regnskabsåret 2013 fået udmeldt et prisloft på DKK 18,26 pr. m3, svarende til en indtægtsramme på DKK 40,3 mio.

Selskabet har i løbet af efteråret 2013 afgivet høringssvar om udkast til korregeret prisloftsafgørelse for 2013. 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 2013 er først udmeldt til selskabet i november 2013. Selskabet har valgt ikke at anke prisloftsafgørelsen, eller dele af afgørelsen, til Konkurrencenævnet.

I prisloftsafgørelsen for 2013 har Forsyningssekretariatet opgjort et effektiviseringspotentialt på ca. DKK 2,4 mio. Selskabet er i 2013 blevet pålagt et effektiviseringskrav på ca. DKK 0,5 mio.

HTK Kloak A/S

Selskabet har for regnskabsåret 2013 fået udmeldt et prisloft på DKK 31,99 pr. m3, svarende til en indtægtsramme på DKK 75,3 mio.

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

I prisloftsafgørelsen for 2013 har Forsyningssekretariatet opgjort et effektiviseringspotentialt på DKK 0 mio. Selskabet er ikke blevet pålagt et effektiviseringskrav i 2013.

Beretning

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2013 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		Moderselskab	
		2013 TDKK	2012 TDKK	2013 TDKK	2012 TDKK
Nettoomsætning		101.004	97.508	20.513	19.576
Produktionsomkostninger		-41.173	-42.158	-15.957	-15.311
Bruttoresultat		59.831	55.350	4.556	4.265
Distributionsomkostninger		-56.551	-58.671	0	0
Administrationsomkostninger		-10.352	-9.372	-4.665	-4.377
Resultat af ordinær primær drift		-7.072	-12.693	-109	-112
Resultat af kapitalandele i datterselskaber		0	0	-5.010	-9.978
Resultat før finansielle poster		-7.072	-12.693	-5.119	-10.090
Finansielle indtægter	1	421	155	135	132
Finansielle omkostninger	2	-499	-764	-26	-18
Resultat før skat		-7.150	-13.302	-5.010	-9.976
Skat af årets resultat	3	2.140	3.326	0	0
Årets resultat		-5.010	-9.976	-5.010	-9.976

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-5.010	-9.976	-5.010	-9.976
	-5.010	-9.976	-5.010	-9.976

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2013 TDKK	2012 TDKK	2013 TDKK	2012 TDKK
Produktionsanlæg og maskiner		53.565	54.512	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.123	8.999	1.068	1.293
Distributionsanlæg		1.449.216	1.457.159	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		401	338	0	0
Materielle anlægsaktiver	4	1.514.305	1.521.008	1.068	1.293
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	0	0	1.445.412	1.450.422
Finansielle anlægsaktiver		0	0	1.445.412	1.450.422
Anlægsaktiver		1.514.305	1.521.008	1.446.480	1.451.715
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.442	6.105	136	3.202
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.261	0
Andre tilgodehavender		12.721	14.877	303	148
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	4.891	0	0
Udskudt skatteaktiv		4.832	0	0	0
Selskabsskat		2.513	0	2.513	0
Periodeafgrænsningsposter		429	84	0	0
Tilgodehavender		33.937	25.957	6.213	3.350
Likvide beholdninger		59.128	35.108	0	3.623
Omsætningsaktiver		93.065	61.065	6.213	6.973
Aktiver		1.607.370	1.582.073	1.452.693	1.458.688

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2013 TDKK	2012 TDKK	2013 TDKK	2012 TDKK
Selskabskapital		10.000	10.000	10.000	10.000
Overkurs ved emission		0	670.110	0	670.110
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	740.685	740.685
Overført resultat		1.431.759	766.659	691.074	25.974
Egenkapital	6	1.441.759	1.446.769	1.441.759	1.446.769
Hensættelse til udskudt skat		7.495	5.079	73	349
Andre hensættelser		6.780	6.780	0	0
Hensatte forpligtelser		14.275	11.859	73	349
Kreditinstitutter		24.931	30.255	0	0
Langfristede gældsforpligtelser		24.931	30.255	0	0
Kreditinstitutter		9.492	4.490	2.471	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.591	29.182	5.554	9.175
Takstmæssig overdækning		57.207	28.791	0	0
Anden gæld		5.191	2.641	2.836	2.395
Periodeafgrænsningsposter		27.924	28.086	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		126.405	93.190	10.861	11.570
Gældsforpligtelser		151.336	123.445	10.861	11.570
Passiver		1.607.370	1.582.073	1.452.693	1.458.688
Medarbejderforhold	7				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8				
Nærtstående parter og ejerforhold	9				

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	10.000	670.110	0	766.659	1.446.769
Årets resultat	0	0	0	-5.010	-5.010
Overført fra overkurs ved emission	0	-670.110	0	670.110	0
Egenkapital 31. december	10.000	0	0	1.431.759	1.441.759

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	10.000	670.110	740.685	25.974	1.446.769
Årets resultat	0	0	0	-5.010	-5.010
Overført fra overkurs ved emission	0	-670.110	0	670.110	0
Egenkapital 31. december	10.000	0	740.685	691.074	1.441.759

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2013 TDKK	2012 TDKK
Årets resultat		-5.010	-9.976
Reguleringer	10	75.616	47.553
Ændring i driftskapital	11	-5.782	6.859
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		64.824	44.436
Renteindbetalinger og lignende		421	155
Renteudbetalinger og lignende		-499	-773
Pengestrømme fra ordinær drift		64.746	43.818
Betalt selskabsskat		-2.513	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		62.233	43.818
Køb af materielle anlægsaktiver		-37.891	-36.961
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-37.891	-36.961
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-322	-940
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-2
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-322	-942
Ændring i likvider		24.020	5.915
Likvider 1. januar		35.108	29.193
Likvider 31. december		59.128	35.108
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		59.128	35.108
Likvider 31. december		59.128	35.108

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2013 TDKK	2012 TDKK	2013 TDKK	2012 TDKK
1 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	220	155	135	132
Valutakursreguleringer	201	0	0	0
	421	155	135	132
2 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	499	764	26	18
	499	764	26	18
3 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	0	0
Årets udskudte skat	-1.787	-3.326	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	-353	0	0	0
	-2.140	-3.326	0	0

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Produktionsanlæg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Distributionsanlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	48.232	9.201	881.744	339
Tilgang i årets løb	0	0	0	37.891
Overførsler i årets løb	775	3.261	33.793	-37.829
Kostpris 31. december	49.007	12.462	915.537	401
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	7.909	5.208	180.661	0
Årets afskrivninger	1.722	1.136	41.734	0
Ned- og afskrivninger 31. december	9.631	6.344	222.395	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	53.565	11.123	1.449.216	401

Moderselskab

5 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2013 TDKK	2012 TDKK
Kostpris 1. januar	1.450.422	1.450.422
Kostpris 31. december	1.450.422	1.450.422
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Årets resultat	-5.010	0
Værdireguleringer 31. december	-5.010	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.445.412	1.450.422

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1 aktier à nominelt TDKK 10.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Selskabets virksomhed er underlagt vandsektorloven. Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forudsættes at blive i sektoren. Som følge af restriktionerne i vandsektorloven kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssigt opgjorte egenkapital.

7 Medarbejderforhold

	Koncern		Moderselskab	
	2013	2012	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Lønninger	12.176	11.386	11.947	11.160
Pensioner	101	101	0	0
Andre personaleomkostninger	713	528	97	-60
	12.990	12.015	12.044	11.100
Lønninger, pensioner og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	11.536	11.100	11.536	11.100
Administrationsomkostninger	1.454	915	508	0
	12.990	12.015	12.044	11.100
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	29	27	29	27

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2013	2012	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3 mdr.	233.170	0	233.170	0
---	---------	---	---------	---

Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2013 i koncern eller moderselskab.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Høje-Taastrup Kommune, Bygaden 2, 2630 Taastrup	Hovedaktionær
---	---------------

Øvrige nærtstående parter

HTK Kloak A/S, Bygaden 2, 2630 Taastrup	Datterselskab
HTK Vand A/S, Bygaden 2, 2630 Taastrup	Datterselskab

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Noter til årsrapporten

	Koncern	
	2013	2012
	TDKK	TDKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-421	-155
Finansielle omkostninger	499	764
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	44.592	50.270
Indtægtsført tilslutningsbidrag	-162	0
Skat af årets resultat	-2.140	-3.326
Ændring i over/underdækning	33.248	0
	75.616	47.553
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-5.741	4.799
Ændring i andre hensatte forpligtelser	0	-328
Ændring i leverandører m.v.	-41	2.388
	-5.782	6.859

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for HTK Forsyning A/S for 2013 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2013 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 udarbejdet ved at sammendrage regnskabet for de konsoliderede virksomheder ved at sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold. Koncernintern indtægter, omkostninger, avancer, tab, ejerandele, udnytter og mellemværender elimineres. Kapitalandele i konsoliderede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af den konsoliderede virksomheders 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 spildvand 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, kontoromkostning m.v.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "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 årets udskudte 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 nettorealiseringsværdi, 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 vandaflønningsafgiften og variable bidrag og opkræves fra forbrugerne i henhold til den udmeldte indtægtsramme, indregnes i balancen under andre tilgodehavender.

Regnskabspraksis

Andre tilgodehavender

Under andre tilgodehavender er der indregnet et pensionsaktiv. Pensionsaktiv vedrørende selskabets fremtidige opkrævningsret for tjenestemandspension optjent i perioden forud for selskabstestbleringen. Opkrævningsretten modsvarer 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 via resultatopgørelsen i takt med at opkrævningsrettet 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 rentekomkostning 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, variable 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

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

