
HTK Forsyning A/S

Bygaden 2, 2630 Taastrup

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 30 19 96 26

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/5 2019

Jørgen Lerhard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for HTK Forsyning 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 11. april 2019

Direktion

Tom Søderhamn
adm. direktør

Bestyrelse

Turan Akbulut
formand

Esat Sentürk

Steffen Mølgaard Hansen

Thomas Bak
næstformand

Kurt Scheelsbeck

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i HTK Forsyning A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for HTK Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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.

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 driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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.

Hellerup, den 11. april 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Timmermann
statsautoriseret revisor
mne18652

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

Bestyrelse

Turan Akbulut, formand
Esat Sentürk
Steffen Mølgaard Hansen
Thomas Bak
Kurt Scheelsbeck

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 selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	20.539	20.291	18.765	20.321	19.860
Bruttofortjeneste	4.309	3.885	3.905	4.472	3.467
Resultat af ordinær primær drift	-17	-47	-2	336	-76
Resultat af finansielle poster	-13.142	-12.773	4.446	-16.845	-4.853
Årets resultat	-13.097	-12.701	4.444	-16.599	-4.929
Balance					
Balancesum	1.417.589	1.419.373	1.440.813	1.432.937	1.463.142
Egenkapital	1.398.876	1.411.973	1.424.674	1.420.231	1.436.830
Nøgletal i %					
Bruttomargin	21,0%	19,1%	20,8%	22,0%	17,5%
Overskudsgrad	-0,1%	-0,2%	0,0%	1,7%	-0,4%
Afkastningsgrad	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Soliditetsgrad	98,7%	99,5%	98,9%	99,1%	98,2%
Forrentning af egenkapital	-0,9%	-0,9%	0,3%	-1,2%	-0,3%

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

Ledelsesberetning

Årsrapporten for HTK Forsyning A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på TDKK 13.097, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på TDKK 1.398.876.

Usædvanlige forhold

SKAT har truffet afgørelse om en lavere skattemæssig indgangsværdi for selskabets datterselskaber. Ved to prøvesager ved Landsretten omkring opgørelsesprincipperne for de skattemæssige indgangsværdier fik SKAT i januar 2018 medhold. I datterselskaberne indregnede man konsekvenserne af Landskatterettens afgørelse i årsregnskabet for 2017. Sagen blev anket til Højesteret.

Endelig afgørelse hos Højesteret forelå 8. november 2018, hvor vandsektoren fik medhold i de to prøvesager omkring brug af regulatoriske standardværdier som skattemæssige indgangsværdier. Afgørelserne forventes at kunne overføres til datterselskabernes forhold.

Indregning af Højesterets afgørelse har medført en reduktion i datterselskabernes nettoomsætning i form af reduktion i selskabets takstmæssige underdækning relateret til udskudt skat.

Indtægter fra datterselskaber er på baggrund af Højesterets afgørelse positivt påvirket på baggrund af ændrede skattemæssige værdier og skønnet refusion af tidligere skattebetalinger.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Nettoomsætning		20.539	20.291
Produktionsomkostninger	1	-16.230	-16.406
Bruttoresultat		4.309	3.885
Administrationsomkostninger	1	-4.326	-3.932
Resultat af ordinær primær drift		-17	-47
Resultat før finansielle poster		-17	-47
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-13.195	-12.820
Finansielle indtægter		92	73
Finansielle omkostninger		-39	-26
Resultat før skat		-13.159	-12.820
Skat af årets resultat	2	62	119
Årets resultat		-13.097	-12.701

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-13.194	0
Overført resultat		97	-12.701
		-13.097	-12.701

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		42	473
Materielle anlægsaktiver	3	42	473
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	1.402.022	1.415.216
Finansielle anlægsaktiver		1.402.022	1.415.216
Anlægsaktiver		1.402.064	1.415.689
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.491	2.057
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		767	801
Andre tilgodehavender		158	285
Udskudt skatteaktiv		72	4
Selskabsskat		100	0
Tilgodehavender		14.588	3.147
Likvide beholdninger		937	537
Omsætningsaktiver		15.525	3.684
Aktiver		1.417.589	1.419.373

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Selskabskapital		10.000	10.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		702.223	728.237
Overført resultat		686.653	673.736
Egenkapital		1.398.876	1.411.973
Leverandører af varer og tjenesteydelser		662	512
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.780	3.484
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.669	600
Selskabsskat		71	0
Anden gæld		3.531	2.804
Kortfristede gældsforpligtelser		18.713	7.400
Gældsforpligtelser		18.713	7.400
Passiver		1.417.589	1.419.373
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Nærtstående parter	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Egenkapital 1. januar	10.000	728.237	673.736	1.411.973
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-12.820	12.820	0
Årets resultat	0	-13.194	97	-13.097
Egenkapital 31. december	10.000	702.223	686.653	1.398.876

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> TDKK	<u>2017</u> TDKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	<u>11.973</u>	<u>11.357</u>
	11.973	11.357
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>24</u>	<u>24</u>
Løn viderefaktureres fra Høje-Taastrup Kommune til HTK Forsyning A/S.		
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	71	0
Årets udskudte skat	-68	-78
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-65</u>	<u>-41</u>
	<u>-62</u>	<u>-119</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>TDKK</u>
Kostpris 1. januar		5.105
Afgang i årets løb		<u>-3.293</u>
Kostpris 31. december		<u>1.812</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		4.631
Årets afskrivninger		47
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		<u>-2.908</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>1.770</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>42</u>
Afskrives over		<u>3-5 år</u>

Noter til årsregnskabet

	2018 TDKK	2017 TDKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	699.799	699.799
Kostpris 31. december	699.799	699.799
Værdireguleringer 1. januar	715.417	728.237
Årets resultat	-13.194	-12.820
Værdireguleringer 31. december	702.223	715.417
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.402.022	1.415.216

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Huslejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3 mdr.	240	236
---	-----	-----

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for HTK Forsyning A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

6 Nærtstående parter

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

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HTK Forsyning A/S for 2018 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 2018 er aflagt i TDKK.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indeholder indtægter ved udlejning af medarbejdere.

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. Produktionsomkostninger indeholder omkostninger til køb af personale hos Høje-Taastrup kommune samt øvrige personaleomkostninger i form af kurser, arbejdstøj m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger 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 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

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

Lån 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 nominal værdi.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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