
HTK Kloak A/S

Bygaden 2, 2630 Taastrup

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 30 56 07 28

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 3 /5 2017

Jørgen Lerhard
Dirigent



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 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for HTK Kloak 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 27. marts 2017

Direktion

Tom Søderhamn
adm. direktør

Bestyrelse

Michael Ziegler
formand

Flemming Andersen
næstformand

Conny Trøjborg Krogh

Thomas Bak

Lars Prier

Steen Hansen

Jimmy Eversen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i HTK Kloak A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for HTK Kloak A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2, hvor ledelsen har beskrevet den usikkerhed, der er forbundet med selskabets verserende skattesag

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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; 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 27. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Timmermann
statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

HTK Kloak A/S
Bygaden 2
2630 Taastrup

Telefon: 70205100

CVR-nr.: 30 56 07 28

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Høje-Taastrup Kommune

Bestyrelse

Michael Ziegler, formand
Flemming Andersen
Conny Trøjborg Krogh
Thomas Bak
Lars Prier
Steen Hansen
Jimmy Eversen

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:

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	41.500	41.338	50.238	55.489	50.804
Bruttofortjeneste	24.737	21.808	31.910	38.731	32.994
Resultat før finansielle poster	1.955	-24.792	-13.781	-9.464	-14.763
Resultat af finansielle poster	-100	14	5	-8	10
Årets resultat	1.447	-18.955	-8.004	-7.763	-11.065
Balance					
Balancesum	1.293.190	1.304.133	1.336.616	1.350.596	1.337.059
Egenkapital	1.227.009	1.225.562	1.244.518	1.252.522	1.260.285
Nøgletal i %					
Bruttomargin	59,6%	52,8%	63,5%	69,8%	64,9%
Overskudsgrad	4,7%	-60,0%	-27,4%	-17,1%	-29,1%
Afkastningsgrad	0,2%	-1,9%	-1,0%	-0,7%	-1,1%
Soliditetsgrad	94,9%	94,0%	93,1%	92,7%	94,3%
Forrentning af egenkapital	0,1%	-1,5%	-0,6%	-0,6%	-0,9%

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er etablering og vedligeholdelse af kloaknettet i Høje-Taastrup Kommune.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på TDKK 1.447, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på TDKK 1.227.009.

Selskabet har i regnskabsåret haft lavere driftsomkostninger end den tildelte driftsramme for 2016 og således realiseret et driftsoverskud på ca. TDKK 1.457. Et sådan driftsoverskud betegnes som en ekstraordinær effektiviseringsgevinst og selskabet skal sikre at gevinsten anvendes i overensstemmelse med prisloftbekendtgørelsen inden for en periode på op til 4 år eller tilbagebetales til forbrugerne.

Ny lovgivning

Regeringen vedtog i 2016 den nye vandsektorlov og efterfølgende en række bekendtgørelser til loven, bl.a. bekendtgørelsen om nye økonomiske rammer for vand- og spildevandsselskaberne.

I bekendtgørelsen fastlægges nye regler for de økonomiske rammer som vand- og spildevandsselskaberne underlægges med virkning for forsyningsårene 2017 og fremefter. De nye økonomiske rammer baseres på selskabernes tidligere prislofter for 2015 og 2016, men ændres på følgende væsentlige områder:

- Selskabernes rammer låses som udgangspunkt på 2016 niveau og vil ikke længere udvides i takt med selskabets investeringer i anlægsaktiver. De økonomiske rammer vil fremadrettet alene prisfremskrives med udviklingen i et fastlagt prisindeks.
- Selskaberne vil fremadrettet blive benchmarket på både drifts- og anlægsomkostninger (totalomkostninger) og årligt modtage effektiviseringskrav til totalomkostningerne fra forsyningssekretariatet

Den hidtidige skarpe adskillelse af drift og anlæg udgår og de nye økonomiske rammer giver selskaberne bedre mulighed for selvstændigt at beslutte, om opkrævede indtægter anvendes til driftsopgaver eller anlægsinvesteringer.

I praksis vil de nye regler stille øgede krav til selskabernes langsigtede planlægning af drift- og anlægsopgaver, da den samlede økonomi på lang sigt skal holdes inden for de økonomiske rammer. Selskaberne kan fortsat lånefinansiere større anlægsprojekter men skal samtidigt sikre, at fremtidige finansieringsomkostninger og afdrag på den optagne anlægsgæld også kan indeholdes i de økonomiske rammer.

Ledelsesberetning

HTK Kloak A/S har foretaget indledende analyser af selskabets forventede langsigtede økonomiske udvikling inden for de nye økonomiske rammer. Analyserne viser, at selskabet vil have udfordringer med at gennemføre de allerede planlagte investeringsaktiviteter inden for rammerne. En lang række andre vand- og spildevandsselskaber ser tilsvarende langsigtede udfordringer og selskaberne har i øjeblikket drøftelser med Forsyningssekretariatet om løsningen heraf.

Det er ledelsens vurdering, at de selskabet vil kunne finansiere de planlagte drifts- og anlægsopgaver i 2017 under de nye økonomiske rammer.

Skattesag om skattemæssige indgangsværdier

For nærmere beskrivelse omkring skattesagen om skattemæssige indgangsværdier henleder vi opmærksomheden på note 2, hvor ledelsen har beskrevet den usikkerhed, der er forbundet med selskabets verserende skattesag.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2016 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	2016 TDKK	2015 TDKK
Nettoomsætning		41.500	41.338
Produktionsomkostninger		-16.763	-19.530
Bruttoresultat		24.737	21.808
Distributionsomkostninger		-41.311	-44.422
Administrationsomkostninger		-2.645	-2.178
Resultat af ordinær primær drift		-19.219	-24.792
Andre driftsindtægter		21.174	0
Resultat før finansielle poster		1.955	-24.792
Finansielle indtægter		0	29
Finansielle omkostninger		-100	-15
Resultat før skat		1.855	-24.778
Skat af årets resultat	2	-408	5.823
Årets resultat		1.447	-18.955

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		1.447	-18.955
		1.447	-18.955

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Produktionsanlæg og maskiner		17.758	18.289
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.871	7.764
Distributionsanlæg		1.205.352	1.202.904
Materielle anlægsaktiver under udførelse		526	490
Materielle anlægsaktiver	4	1.231.507	1.229.447
Anlægsaktiver		1.231.507	1.229.447
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		709	1.087
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.208	1.244
Andre tilgodehavender		4.216	3.703
Udskudt skatteaktiv		16.020	16.428
Selskabsskat		16.557	15.557
Periodeafgrænsningsposter	5	20	264
Tilgodehavender		42.730	38.283
Likvide beholdninger		18.953	36.403
Omsætningsaktiver		61.683	74.686
Aktiver		1.293.190	1.304.133

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Selskabskapital		100.000	100.000
Overkurs ved emission		512.199	512.199
Reserve for opskrivninger		666.629	666.629
Overført resultat		-51.819	-53.266
Egenkapital		1.227.009	1.225.562
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		869	869
Hensatte forpligtelser		869	869
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.941	14.066
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.061	1.717
Over/underdækning		22.933	36.525
Periodeafgrænsningsposter		27.377	25.394
Kortfristede gældsforpligtelser		65.312	77.702
Gældsforpligtelser		65.312	77.702
Passiver		1.293.190	1.304.133
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter	7		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	100.000	512.199	666.629	-53.266	1.225.562
Årets resultat	0	0	0	1.447	1.447
Egenkapital 31. december	100.000	512.199	666.629	-51.819	1.227.009

Selskabskapitalen består af 1 aktie à nominelt TDKK 100.000. Ingen aktie er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

1 Bestyrelsesforhold

Bestyrelsesformanden har i perioden 1 januar til 31 oktober modtaget i alt DKK 27.371 som vederlag for bestyrelsesarbejde i HTK Kloak A/S.

Bestyrelsesformanden har i perioden 1 november til 31 december modtaget i alt DKK 958 som vederlag for bestyrelsesarbejde i HTK Kloak A/S.

Bestyrelsesmedlemmer modtager i alt DKK 5.737 pr. medlem som vederlag for bestyrelsesarbejde i HTK Kloak A/S.

Forbrugerrepræsentanter modtager i alt DKK 5.640 pr. medlem som vederlag for bestyrelsesarbejde i HTK Kloak A/S.

2 Skat af årets resultat

	2016 TDKK	2015 TDKK
Årets udskudte skat	408	-5.823
	408	-5.823

Skattesag om skattemæssige indgangsværdier

Der er ved regnskabsafslæggelsen lagt til grund, at de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne svarer til den værdier, som blev opgjort til brug for balancen ved etableringen pr. 1. januar 2007 med efterfølgende tilgange.

Generelt er der i branchen usikkerhed om opgørelsen af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver og SKAT har i 2012 truffet afgørelse om nedsættelse af de skattemæssige indgangsværdier for selskabet.

Selskabet har anket afgørelsen til Landsskatteretten i lighed med en lang række andre vandselskaber i branchen. Landsskatteretten traf i 2014 afgørelse i 3 prøvesager til fordel for SKAT. Selskaberne bag prøvesagerne har, i samarbejde med brancheforeningen DANVA, anket afgørelserne til Landsretten.

Der er i 2016 blevet udført en syn- og skønsvurdering af værdiansættelsen af materielle anlægsaktiver i vand- og spildevandsselskaberne af en uafhængig syn- og skønsmænd. Parterne behandler i øjeblikket udtalelsen fra syn- og skønsmændene. Det forventes at Landsretten behandler skattesagen i slutningen af 2017.

Det er selskabets opfattelse at der ikke påhviler selskabet yderligere skattemæssige forpligtelser ud over de i årsregnskabet indregnede.

Indtil den endelige afgørelse på skattesagen er der dog usikkerhed knyttet til den indregnede aktuelle og udskudte skat. Da selskabet kan indregne enhver skattebetaling i taksterne er det ledelsens vurdering, at skattesagen ikke vil have væsentlig betydning for selskabets økonomiske stilling.

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	TDKK	TDKK
3 Andre tilgodehavender		
Pensionsaktiv	869	869
Øvrige tilgodehavender	3.348	2.834
Andre tilgodehavender i alt	4.217	3.703

4 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Distributionsan- læg	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	24.626	10.641	1.467.590	491	1.503.348
Primo korrektion afhændet aktiver	-1.846	-187	-49.401	0	-51.434
Tilgang i årets løb	297	587	37.475	261	38.620
Overførsler i årets løb	0	0	226	-226	0
Kostpris 31. december	<u>23.077</u>	<u>11.041</u>	<u>1.455.890</u>	<u>526</u>	<u>1.490.534</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	6.337	2.877	264.686	0	273.900
Primo korrektion afhændet aktiver	-1.846	-187	-49.401	0	-51.434
Årets afskrivninger	828	480	35.253	0	36.561
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>5.319</u>	<u>3.170</u>	<u>250.538</u>	<u>0</u>	<u>259.027</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>17.758</u>	<u>7.871</u>	<u>1.205.352</u>	<u>526</u>	<u>1.231.507</u>
Afskrives over	<u>10-75 år</u>	<u>3-5 år</u>	<u>10-75 år</u>		

5 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har udskudte skatteaktiver på MDKK 58 pr. 31. december 2016. Som følge af usikkerhed om tidspunktet for anvendelsen af skatteaktivet er det ikke indregnet i balancen.

Koncernens danske selskaber hæfter solidatrisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for HTK Forsyning A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

7 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

HTK Forsyning A/S, Bygaden 2, 2630 Taastrup	Hovedaktionær
---	---------------

Øvrige nærtstående parter

HTK Vand A/S, Bygaden 2, 2630 Taastrup	Søsterselskab
--	---------------

Ejerforhold

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

HTK Forsyning A/S, Bygaden 2, 2630 Taastrup, 100%

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for HTK Kloak A/S for 2016 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 2016 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indeholder opkrævninger af vandafledningsafgift.

Indtægter fra årets opkrævninger opgøres på grundlag af kundernes måleraflæsninger m.v. herunder vurdering af hvorvidt betaling herfor er eller forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv 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. samt drift og administration. Desuden indeholder regnskabsposten afskrivninger på produktionsanlæg.

Regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til vedligeholdelse af kloakledningsnet samt det forbrug af hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå nettoomsætningen. Desuden indeholder regnskabsposten afskrivninger på ledningsnettet samt afskrivninger af driftsmaterialer og inventar.

Administrationsomkostninger

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

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 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:

Produktionsbygninger	10-75 år
Øvrige bygninger	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10-75 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

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, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

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.

Andre tilgodehavender

Under andre tilgodehavender er der indregnet et pensionsaktiv. Pensionsaktivet vedrører selskabets fremtidige opkrævningsret for tjenestemandspension optjent i perioden forud for selskabsetableringen. 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 opkrævningsretten udnyttes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på . De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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 nominal værdi.

Regnskabspraksis

Anden gæld

Takstmæssig overdækning

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

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