
HTK KLOAK A/S

Rådhusstræde 1, 2630 Taastrup

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 30 56 07 28

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 22/4 2024

Jørgen Lerhard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsregnskabet	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 22. april 2024

Direktion

Tom Søderhamn
direktør

Bestyrelse

Henrik Torning Nielsen
formand

Thomas Bak
næstformand

Turan Akbulut

Peter Hamborg Faarbæk

Esat Ercan Sentürk

Laurids Christensen

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for HTK KLOAK A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 22. april 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager

statsautoriseret revisor

mne26745

Selskabsoplysninger

Selskabet	HTK KLOAK A/S Rådhusstræde 1 2630 Taastrup Telefon: 70205100 CVR-nr: 30 56 07 28 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Høje-Taastrup
Bestyrelse	Henrik Torning Nielsen, formand Thomas Bak, næstformand Turan Akbulut Peter Hamborg Faarbæk Esat Ercan Sentürk Laurids Christensen Jimmy Eversen
Direktion	Tom Søderhamn
Revisor	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:

	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	48.821	49.929	48.010	45.608	42.840
Bruttofortjeneste	29.385	29.606	29.013	26.891	24.259
Resultat af primær drift	-18.111	-26.115	-19.031	-19.108	-21.971
Resultat af finansielle poster	2.944	-479	-262	-192	1.019
Årets resultat	-14.951	-26.594	-18.913	-19.300	-20.952
Balance					
Balancesum	1.266.094	1.278.425	1.254.112	1.248.024	1.254.664
Egenkapital	1.066.002	1.080.953	1.107.547	1.126.460	1.145.760
Nøgletal					
Bruttomargin	60,2%	59,3%	60,4%	59,0%	56,6%
Overskudsgrad	-37,1%	-52,3%	-39,6%	-41,9%	-51,3%
Afkastningsgrad	-1,4%	-2,0%	-1,5%	-1,5%	-1,8%
Soliditetsgrad	84,2%	84,6%	88,3%	90,3%	91,3%
Egenkapitalforrentning	-1,4%	-2,4%	-1,7%	-1,7%	-3,7%

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Nettoomsætning		48.821	49.929
Produktionsomkostninger		-19.436	-20.323
Bruttofortjeneste		29.385	29.606
Distributionsomkostninger	2	-43.809	-52.011
Administrationsomkostninger		-3.687	-3.710
Resultat før finansielle poster		-18.111	-26.115
Finansielle indtægter		2.944	0
Finansielle omkostninger		0	-479
Resultat før skat		-15.167	-26.594
Skat af årets resultat	4	216	0
Årets resultat		-14.951	-26.594

Resultatdisponering

	2023	2022
	TDKK	TDKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-14.951	-26.594
	-14.951	-26.594

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Produktionsanlæg og maskiner		12.877	13.330
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.892	7.886
Distributionsanlæg		1.102.130	1.118.113
Materielle anlægsaktiver under udførelse		7.409	5.211
Materielle anlægsaktiver	5	1.129.308	1.144.540
Anlægsaktiver		1.129.308	1.144.540
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.687	9.823
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		21.233	19.098
Andre tilgodehavender		2.250	3.312
Selskabsskat		22.483	20.741
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		216	0
Periodeafgrænsningsposter		2	44
Tilgodehavender		49.871	53.018
Likvide beholdninger		86.915	80.867
Omsætningsaktiver		136.786	133.885
Aktiver		1.266.094	1.278.425

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		100.000	100.000
Reserve for opskrivninger		666.629	666.629
Overført resultat		299.373	314.324
Egenkapital		1.066.002	1.080.953
Periodeafgrænsningsposter		161.599	154.836
Langfristede gældsforpligtelser	6	161.599	154.836
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.660	20.047
Overdækning		22.483	20.362
Periodeafgrænsningsposter	6	2.350	2.227
Kortfristede gældsforpligtelser		38.493	42.636
Gældsforpligtelser		200.092	197.472
Passiver		1.266.094	1.278.425
Væsentligste aktiviteter	1		
Medarbejderforhold	3		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	100.000	666.629	314.324	1.080.953
Årets resultat	0	0	-14.951	-14.951
Egenkapital 31. december	100.000	666.629	299.373	1.066.002

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

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

2. Distributionsomkostninger

Øvrige omkostninger

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
	43.809	52.011
	<u>43.809</u>	<u>52.011</u>

3. Medarbejderforhold

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

Selskabet har ingen medarbejdere. Medarbejdere lejes af HTK Forsyning A/S.

Bestyrelsesformanden har i 2023 modtaget i alt DKK 19.179,76 som vederlag for bestyrelsesarbejde i HTK Kloak A/S.

Bestyrelsesmedlemmer modtager i alt DKK 9.261,40 pr. medlem som vederlag for bestyrelsesarbejde i HTK Kloak A/S.

Forbrugerrepræsentanter modtager i alt DKK 9.261,40 pr. medlem som vederlag for bestyrelsesarbejde i HTK Kloak A/S.

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
	-216	0
	<u>-216</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

5. Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Distributions anlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	23.273	17.203	1.585.668	5.150
Tilgang i årets løb	336	376	0	23.500
Overførsler i årets løb	0	0	21.241	-21.241
Kostpris 31. december	<u>23.609</u>	<u>17.579</u>	<u>1.606.909</u>	<u>7.409</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	9.941	9.319	467.555	0
Årets afskrivninger	791	1.368	37.224	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>10.732</u>	<u>10.687</u>	<u>504.779</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>12.877</u>	<u>6.892</u>	<u>1.102.130</u>	<u>7.409</u>
			2023	2022
			TDKK	TDKK

6. Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Periodeafgrænsningsposter

Efter 5 år	152.200	146.115
Mellem 1 og 5 år	9.399	8.721
Langfristet del	<u>161.599</u>	<u>154.836</u>
Inden for 1 år	2.350	2.227
	<u>163.949</u>	<u>157.063</u>

7. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på MDKK 60 pr. 31. december 2023. Som følge af usikkerhed om tidspunktet for anvendelsen af skatteaktivet er det ikke indregnet i balancen.

Noter til årsregnskabet

7. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Vejdirektoratet har nægtet at betale vejafvandingsbidrag faktureret fra HTK Kloak A/S til Vejdirektoratet for perioden 1. januar 2018 til 31. december 2023. Vejdirektoratet henviser ved afvisningen til at lovgivningen om opgørelse af vejbidrag er uklar. HTK Kloak A/S er ikke enig. Grundet manglende afklaring af sagen har det ikke været muligt at indregne konsekvenserne for sagen pr. 31. december 2023, det kan til generel information dog oplyses, at HTK Kloak A/S i marts 2021 har udtaget stævning i sagen.

Selskabet er involveret i en retssag der vedrører opkrævning af tilslutningsbidrag, hvor modparten er uenig i opkrævningen. Grundet manglende afklaring af sagen har det ikke været muligt at indregne konsekvenserne for sagen pr. 31. december 2023, det kan til generel information dog oplyses, at HTK Kloak A/S i december 2021 har udtaget stævning i sagen.

Selskabet fakturerer årligt vejbidrag til kommunen, og har en igangværende dialog omkring metoden for opgørelse af vejbidrag. Der er usikkerhed omkring en eventuel tilbagebetalingspligt, hvorfor det pr. 31. december 2023 ikke er muligt at opgøre en forpligtelse.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for HTK Forsyning A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

8. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

HTK Forsyning A/S, Rådhusstræde 1, 2630 Taastrup

Grundlag

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

HTK Vand A/S, Rådhusstræde 1, 2630 Taastrup

Grundlag

Søsterselskab

Noter til årsregnskabet

9. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HTK KLOAK A/S for 2023 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.

Årsregnskabet for 2023 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen for håndtering af spildevand indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

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

Ved regnskabsperiodens udgang sammenholdes årets opkrævninger med den mulige opkrævning i henhold til lovgivningen. Såfremt de opkrævede beløb indebærer en forpligtelse til efterfølgende prisreduktion i et omfang, der bevirker negativt dækningsbidrag på fremtidige leverancer, hensættes et hertil svarende beløb i balancen.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

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.

Balance

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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, 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 normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

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 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 acontoskatter. 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.

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.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\text{Bruttofortjeneste} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Overskudsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$