
HTK Kloak A/S

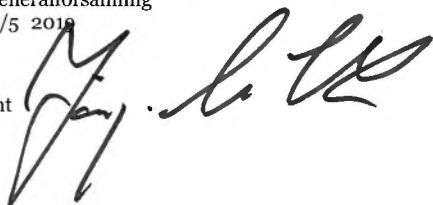
Bygaden 2, 2630 Taastrup

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 30 56 07 28

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

Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| 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 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 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



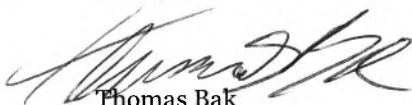
Turan Akbulut
formand



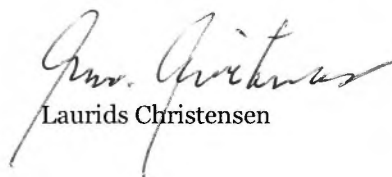
Steffen Mølgaard Hansen



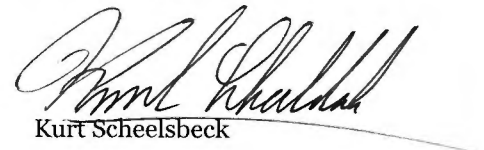
Esat Sentürk



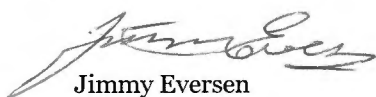
Thomas Bak
næstformand



Laurids Christensen



Kurt Scheelsbeck



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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for HTK Kloak 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på regnskabets note 2 om særlige poster, hvor konsekvenserne af højesteretsdom af 8. november 2018 vedrørende vandforsyningsselskabers skattemæssige forhold, er beskrevet. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 overensstemmel-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

se 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 11. april 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Per Timmermann

statsautoriseret revisor

mne18652

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

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

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Nettoomsætning | -255.159 | 338.315 | 41.500 | 41.338 | 50.238 |
| Bruttofortjeneste | -274.397 | 316.856 | 24.738 | 21.808 | 31.910 |
| Resultat før finansielle poster | -318.587 | 272.872 | 1.955 | -24.792 | -13.781 |
| Resultat af finansielle poster | 5.951 | -88 | -100 | 14 | 5 |
| Årets resultat | -13.195 | -12.820 | 1.447 | -18.955 | -8.004 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 1.276.495 | 1.517.500 | 1.293.190 | 1.304.133 | 1.336.616 |
| Egenkapital | 1.200.995 | 1.214.189 | 1.227.009 | 1.225.562 | 1.244.518 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Bruttomargin | 107,5% | 93,7% | 59,6% | 52,8% | 63,5% |
| Overskudsgrad | 124,9% | 80,7% | 4,7% | -60,0% | -27,4% |
| Afkastningsgrad | -25,0% | 18,0% | 0,2% | -1,9% | -1,0% |
| Soliditetsgrad | 94,1% | 80,0% | 94,9% | 94,0% | 93,1% |
| Forrentning af egenkapital | -1,1% | -1,1% | 0,1% | -1,5% | -0,6% |

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

Ledelsesberetning

Årsrapporten for HTK Kloak 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 aktivitet er etablering og vedligeholdelse af kloaknettet i Høje-Taastrup Kommune.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på TDKK 13.195, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på TDKK 1.200.995.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i årets resultat indregnet TDKK 299.441 som negativ omsætning ved tilbageførelse af takstmæssige underdækninger. Beløbet vedrører tilbageførelse af udskudt skat, der blev indregnet i årsregnskabet i 2017 og forventedes opkrævet over taksterne i de år, hvor skattebeløbene blev aktuelle. Tilbageførelserne er foretaget som konsekvens af, at vandsektoren har fået medhold i Højesteret i prøvesager vedrørende skattemæssige indgangsværdier i vandsektoren. Højesterets afgørelse forventes at få afsmittende effekt for selskabet.

Der er endvidere tilbageført TDKK 299.441 i hensat udskudt skatteforpligtelse i resultatopgørelsen. Beløbet vedrører samme forhold som omtalt ovenfor.

Indregningen har ingen nettoeffekt på resultatet efter skat eller på egenkapitalen.

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2018 er ikke påvirket yderligere 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 | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| Nettoomsætning | 2 | -255.159 | 338.315 |
| Produktionsomkostninger | | <u>-19.238</u> | <u>-21.459</u> |
| Bruttoresultat | | -274.397 | 316.856 |
| Distributionsomkostninger | | -41.230 | -41.029 |
| Administrationsomkostninger | 1 | <u>-2.960</u> | <u>-2.955</u> |
| Resultat af ordinær primær drift | | -318.587 | 272.872 |
| Finansielle indtægter | | 6.001 | 0 |
| Finansielle omkostninger | | <u>-50</u> | <u>-88</u> |
| Resultat før skat | | -312.636 | 272.784 |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>299.441</u> | <u>-285.604</u> |
| Årets resultat | | <u>-13.195</u> | <u>-12.820</u> |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| Overført resultat | | <u>-13.195</u> | <u>-12.820</u> |
| | | <u>-13.195</u> | <u>-12.820</u> |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | | 16.273 | 16.986 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 11.748 | 7.588 |
| Distributionsanlæg | | 1.167.357 | 1.189.509 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 2.605 | 989 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | 1.197.983 | 1.215.072 |
| Anlægsaktiver | | 1.197.983 | 1.215.072 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 1.237 | 612 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 10.777 | 2.221 |
| Underdækning | | 0 | 280.193 |
| Andre tilgodehavender | | 3.333 | 5.033 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | | 1.732 | 1.323 |
| Udskudt skatteaktiv | 5 | 31.198 | 0 |
| Selskabsskat | | 19.439 | 648 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 38 | 38 |
| Tilgodehavender | | 67.754 | 290.068 |
| Likvide beholdninger | | 10.758 | 12.360 |
| Omsætningsaktiver | | 78.512 | 302.428 |
| Aktiver | | 1.276.495 | 1.517.500 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
|--|------|------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 100.000 | 100.000 |
| Overkurs ved emission | | 512.199 | 512.199 |
| Reserve for opskrivninger | | 666.629 | 666.629 |
| Overført resultat | | -77.833 | -64.639 |
| Egenkapital | | 1.200.995 | 1.214.189 |
| Hensættelse til udskudt skat | 5 | 0 | 254.994 |
| Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser | | 869 | 869 |
| Hensatte forpligtelser | | 869 | 255.863 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 45.256 | 30.168 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 45.256 | 30.168 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 12.611 | 16.833 |
| Overdækning | | 16.164 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 600 | 447 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 29.375 | 17.280 |
| Gældsforpligtelser | | 74.631 | 47.448 |
| Passiver | | 1.276.495 | 1.517.500 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 6 | | |
| Nærtstående parter | 7 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 | | |

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 | -64.638 | 1.214.190 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | -13.195 | -13.195 |
| Egenkapital 31. december | 100.000 | 512.199 | 666.629 | -77.833 | 1.200.995 |

Noter til årsregnskabet

| | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
|---|--------------|--------------|
| 1 Medarbejderforhold | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 0 | 0 |

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

2 Særlige poster

Selskabet blev skattepligtigt pr. 18. december 2007, hvor selskabet opgjorde afskrivningsgrundlaget for de materielle anlægsaktiver baseret på de af myndighederne fastsatte regulatoriske standardværdier.

SKAT har truffet afgørelse om en lavere skattemæssig indgangsværdi. Ved to prøvesager ved Landsretten omkring opgørelsesprincipperne for de skattemæssige indgangsværdier fik SKAT i januar 2018 medhold. Selskabet indregnede 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 selskabets forhold.

Indregning af Højesterets afgørelse har medført en reduktion i selskabets nettoomsætning med TDKK 299.441 i form af reduktion i selskabets takstmæssige underdækning relateret til udskudt skat. Der er ligeledes indregnet en tilbageførsel af udskudt skat på TDKK 299.441.

Effekt på resultatopgørelsen:

| | | |
|---|----------|----------|
| Nedskrivninger på anlægsaktiver | -299.441 | 218.643 |
| Tilbageførsler af nedskrivninger på anlægsaktiver | 299.441 | -218.643 |
| Effekt på resultat efter skat | 0 | 0 |

3 Skat af årets resultat

| | | |
|--|-----------------|----------------|
| Årets udskudte skat | -67.549 | 66.647 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -13.249 | 314 |
| Regulering af udskudt skat tidligere år | -218.643 | 218.643 |
| | -299.441 | 285.604 |

Noter til årsregnskabet

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 | 23.136 | 11.195 | 1.475.655 | 989 | 1.510.975 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 4.383 | 0 | 15.073 | 19.456 |
| Overførsler i årets løb | 0 | 67 | 13.390 | -13.457 | 0 |
| Kostpris 31. december | 23.136 | 15.645 | 1.489.045 | 2.605 | 1.530.431 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 6.150 | 3.607 | 286.146 | 0 | 295.903 |
| Årets afskrivninger | 757 | 394 | 35.635 | 0 | 36.786 |
| Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger | -44 | -104 | -93 | 0 | -241 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 6.863 | 3.897 | 321.688 | 0 | 332.448 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 16.273 | 11.748 | 1.167.357 | 2.605 | 1.197.983 |
| Afskrives over | 10-75 år | 3-5 år | 10-75 år | | |

| | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
|---|---------------|---------------|
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Produktionsomkostninger | 713 | 831 |
| Distributionsomkostninger | 35.542 | 35.607 |
| Administrationsomkostninger | 290 | 437 |
| | 36.545 | 36.875 |

Noter til årsregnskabet

| | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
|--|---------------|----------------|
| 5 Udskudt skatteaktiv | | |
| Materielle anlægsaktiver | -17.543 | 207.513 |
| Periodeafgræsningsposter | -10.088 | -6.727 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse | -11 | -11 |
| Over-/underdækning | -3.556 | 61.643 |
| Skattemæssigt underskud til fremførsel | -6.738 | -7.424 |
| Overført til udskudt skatteaktiv | 37.936 | 0 |
| | 0 | 254.994 |
| Udskudt skatteaktiv | | |
| Opgjort skatteaktiv | 37.936 | 0 |
| Nedskrivning til vurderet værdi | -6.738 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi | 31.198 | 0 |

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

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.

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

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HTK Kloak 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.

Ændring af regnskabsmæssige skøn

Højesterets afsagde 8. november 2018 afgørelse i to prøvesager omkring skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver. Afgørelsen medførte en væsentlig ændring i selskabets skøn omkring de skattemæssige indgangsværdier. Forholdet har en væsentlig betydning for regnskabet, hvor selskabets omsætning er reduceret med TDKK 299.441 ligesom årets skatteudgift er reduceret med TDKK 299.441. Indregningen har ingen nettoeffekt på resultatet efter skat eller på egenkapitalen.

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 indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 nettorealisationsværdi, 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.

Underdækning

Underdækning, vedrørende tidligere år, som i de kommende år kan indregnes i vandafledningsafgiften og opkræves fra forbrugerne i henhold til den udmeldte indtægtsramme, indregnes i balancen under Underdækning til en værdi svarende til det beløb, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet 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.

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.

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, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

på optagelsestidspunktet.

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

Overdækning

Overdækning, vedrørende tidligere år, som i de kommende år kan indregnes i vandafledningsafgiften og tilbagebetales til forbrugerne i henhold til den udmeldte indtægtsramme, indregnes i balancen under Overdækning til en værdi svarende til det beløb, som ledelsen forventer, vil blive tilbagebetalt i de kommende år.

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

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