

Roskilde Forsyning Holding A/S
CVR-nr. 32888275

Årsrapport 2013

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.03.2014

Dirigent



Navn: Asger Kej

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	10
Koncernens resultatopgørelse for 2013	18
Koncernens balance pr. 31.12.2013	19
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2013	21
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2013	22
Koncernens noter	23
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2013	30
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2013	31
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2013	33
Modervirksomhedens noter	34

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Roskilde Forsyning Holding A/S
Betonvej 12
4000 Roskilde

CVR-nr.: 32888275

Hjemsted: Roskilde

Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

Telefon: 46347800

Hjemmeside: www.roskilde-forsyning.dk

E-mail: forsyning@rosforsyning.dk

Bestyrelse

Asger Kej, formand

Merete Dea Møller Larsen, næstformand

Peter Madsen

Henrik Stougaard Petersen

Lars Berg Olsen

Jens-Peter Lynov

Kaj Vagn Hansen

Torben Jørgensen

Tanja Olsson, medarbejdervalgt

Mogens Madsen, medarbejdervalgt

Thomas H. Eriksson, medarbejdervalgt

Christian Lerche, medarbejdervalgt

Direktion

Torben Christiansen, administrerende direktør

Charlotte Vincents Johansen, økonomidirektør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 for Roskilde Forsyning Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 24.03.2014

Direktion



Torben Christiansen
administrerende direktør



Charlotte Vincents Johansen
økonomidirektør

Bestyrelse



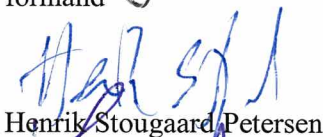
Asger Kej
formand



Merete Dea Møller Larsen
næstformand



Peter Madsen



Henrik Stougaard Petersen



Lars Berg Olsen



Jens-Peter Lynov



Kaj Vagn Hansen



Torben Jørgensen



Tanja Olsson
medarbejdervalgt



Mogens Madsen
medarbejdervalgt



Thomas H. Eriksson
medarbejdervalgt



Christian Lerche
medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Roskilde Forsyning Holding A/S Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Roskilde Forsyning Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i koncernregnskabet og årsregnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der som beskrevet i note 1 er usikkerhed vedrørende opgørelse af aktuel og udskudt skat samt underdækning vedrørende tidligere år.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncern-regnskabet og årsregnskabet.

København, den 24.03.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Mogens Henriksen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2013	2012	2011	2010
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal				
Hovedtal				
Nettoomsætning	394.156	428.116	396.970	381.611
Bruttoresultat	108.979	165.611	162.447	163.346
Driftsresultat	(18.093)	34.655	35.539	(25.605)
Resultat af finansielle poster	(7.683)	(7.217)	(8.253)	(8.677)
Årets resultat	(18.966)	20.615	20.473	(25.831)
Samlede aktiver	2.573.805	2.556.844	2.524.738	2.562.861
Investeringer i materielle anlægsaktiver	142.416	108.234	105.847	88.396
Egenkapital	2.153.935	2.172.901	2.152.429	2.131.964
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	2.366.714	2.338.394	2.336.878	2.246.776
Nøgletal				
Bruttomargin (%)	27,6	38,7	40,9	42,8
Nettomargin (%)	(4,8)	4,8	5,2	(6,8)
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	(0,7)	1,5	1,5	(1,1)
Nettoomsætning/Investeret kapital inklusive goodwill	0,2	0,2	0,2	0,2
Egenkapitalens forrentning (%)	(0,9)	1,0	1,0	(1,2)
Soliditetsgrad (%)	83,7	85,0	85,3	83,2
Nøgletal forsyningsområderne				
Årets nettab vandforsyning (%)	9,5%	10,5%	11,5%	7,7%
Årets nettab varmforsyning (%)	19,5%	18,9%	19,1%	19,2%
Antal leverede mængder vandforsyning, m ³	3.014.691	2.986.928	2.954.654	2.961.073
Antal bortledte mængder spildevand, m ³	3.992.627	3.960.423	3.804.724	4.010.904
Antal leverede mængder varme, MWh	380.815	383.552	371.657	425.995

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde ejerandele i selskaber, der udøver forsyningsvirksomhed samt beslægtet virksomhed.

Aktiviteterne i datterselskaberne omfatter vand, spildevand og varmforsyning. I koncernen er der knap 100 ansatte, som sørger for, at Roskildes borgere får varme, vand og afledt spildevand.

Prisen på disse ydelser fastsættes efter ”hvile-i-sig-selv” princippet. Det betyder, at virksomheden ikke må tjene penge på sine forsyningsaktiviteter. Over tid skal indtægter og udgifter balancere, og kunden skal alene betale de medgåede omkostninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Roskilde Forsyning Holding A/S er 100% ejet af Roskilde Kommune og moderselskab i en koncern, hvori datterselskabet Roskilde Forsyning A/S fungerer som serviceselskab for søsterselskaberne Roskilde Varme A/S, Roskilde Vand A/S og Roskilde Spildevand A/S.

Virksomheden udviklede i 2011 en forretningsstrategi. I denne indgår en overordnet målsætning om inden for en årrække at blive blandt de største forsyningselskaber i Danmark. Det skal opnås ved at indgå samarbejder eller fusioner med andre forsyningselskaber. For at blive attraktive samarbejds- og fusionspartnere arbejder vi målrettet mod at effektivisere vores virksomhed og samtidig gøre en tydelig forskel for miljøet og den lokale udvikling.

I 2013 kom virksomheden et stort skridt nærmere vores målsætning, da vores ejer sammen med otte andre kommuner i Region Sjælland iværksatte en forundersøgelse af potentialet i et forpligtende samarbejde eller egentlig fusion. Resultatet af forundersøgelsen skal være klar til sommeren 2014.

Samtidig har vi ud fra en kortlægning af virksomheden arbejdet med at ajourføre og fokusere vores strategi med klare mål og prioritering af ressourcer i organisationen. Overskriften i strategiperioden 2013 – 2015 er ”Tid til drift”. Alle mellemlidende gennemgår et driftsledelsesforløb med fokus på ledelse og ikke mindst målstyring.

Strategien og vores indsats i forhold til samfundsansvar beskrives i CSR-rapporten, som for 2013 udgives for tredje gang. CSR-rapporten kan læses i sin fulde længde på Roskilde Forsynings hjemmeside; <http://roskilde-forsyning.dk/om-roskilde-forsyning/samfundsansvar/en-synlig-forskel-csr.aspx>.

Årets resultat, (18.966) t.kr., er som forventet.

Omsætningen er faldet i forhold til 2012 som følge af, at vi har indregnet en netto underdækning på 30.974 t.kr., hvoraf en væsentlig del vedrører tidligere år.

Ledelsesberetning

På omkostningssiden har vi effektiviseret og samtidig iværksat nye tiltag for at opnå besparelser. Omkostningsstigningen fra 2012 til 2013 skyldes dyrere varmekøb fra transmissionsselskabet VEKS.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Det er ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne i datterselskaberne omfattet af vandsektorloven svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Det er SKATs holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter andre principper, som kan føre til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af vandselskabernes skattemæssige grundlag for anlægsaktiver oplyst, at de vil reducere de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 2.526.844 t.kr. fra 3.039.974 t.kr. til 513.130 t.kr. Selskaberne har udarbejdet svar på henvendelsen, hvori de anfægter SKATs metode for fastlæggelse af det skattemæssige grundlag. Der er for nærværende en række ankesager om dette spørgsmål, og branchens opfattelse er, at disse vil falde ud til selskabernes fordel, og årsregnskabet er derfor udarbejdet med udgangspunkt i, at selskaberne får medhold i sin anvendte metode.

Hvis SKAT ender med at få medhold i sin henvendelse, vil der opstå forpligtelser for selskaberne i form af en øget udskudt skat med 258.421 t.kr. og en aktuel skat for årene 2010 til 2013 med 18.297 t.kr.

Da betaling af skat vil kunne indregnes i selskabernes priser via et tillæg til selskabets prisloft, vil en øget skatteforpligtelse ikke få væsentlig indflydelse på selskabernes økonomiske stilling. Et beløb svarende til den yderligere afsatte udskudte skat og aktuelle skat vil blive indregnet som et tilgodehavende over for forbrugerne.

Ved beregning af overholdelse af prisloft 2013 er det konstateret, at spildevandsselskabet har en ikke-opkrævet del af underdækning fra 2011, som efter Forsyningssekretariatets opfattelse af prisloftsreglerne som udgangspunkt fortabes. Samtidig har Forsyningssekretariatet tilkendegivet, at den ikke-opkrævede del af underdækning kan opkræves efterfølgende, såfremt der ansøges herom. Selskabet har ved regnskabsudarbejdelsen forudsat, at denne dispensation opnås, men der er usikkerhed om, hvorvidt ansøgning imødekommes.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

I omsætningen indgår en regulering af tidligere års vejbidrag fra Roskilde Kommune. Reguleringen er pålagt af Konkurrencestyrelsen, og i det omfang afgørelsen ændres, påhviler det selskabet at returnere det ekstra afregnede vejbidrag, 11 mio.kr.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2014 et mindre underskud.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige forretningsmæssige risici, som ligger ud over, hvad der må anses for at være almindelige for branchen.

Finansielle risici

Selskabet har ingen væsentlige finansielle risici. Finansiering af investeringer sker med 25-årige lån, hvor mere end halvdelen er fastforrentet. Herudover er der etableret driftskreditter.

Videnressourcer

En vigtig del af virksomhedens personalepolitik er at udvikle medarbejderstaben, så vi til stadighed kan leve op til de krav, der stilles til os. Vi skal sikre et højt kompetenceniveau. I 2013 udviklede vi vores HR-system, så vi har et klart overblik over alle medarbejderes kompetencer og uddannelse.

Vi bidrager til at sikre unge uddannelse og erfaring inden for vores område. Det er både i form af korte praktikophold eller som lærlinge.

Byudvikling

Roskilde Forsyning bidrager til udviklingen af Roskilde.

I maj var der indvielse af et nyt stort regnvandsbassin ved Trekroner Øst langs Himmelev Bæk, som kan håndtere 80.000 m³ regnvand. Udvidelsen af Himmelev Bæk sker for at sikre Store Valby mod oversvømmelser. Samtidig bidrager projektet til, at livsbetingelserne for bækkens dyre- og planteliv bliver forbedret, og at det bliver et dejligt rekreativt område at færdes i.

Miljømæssige forhold

Klimaforandringer giver udfordringer i form af storme og voldsomme skybrud med risiko for oversvømmelser. Jyllinge Nordmark er et lavt beliggende område af Roskilde Kommune, som jævnligt rammes.

Roskilde Forsyning og Roskilde Kommune samarbejder med forebyggende tiltag for at forbedre forholdene. Således rørlægges vi Råmosegrøften og etablerer højvandspumper for at undgå stoppede kloakker. Projektet vil medføre færre oversvømmelser ved nedbør, men det kan ikke forhindre oversvømmelser som følge af højere vandstand.

Roskilde Forsyning understøtter klimaindsatsen i Roskilde Kommune og målet om at nedsætte udledningen af CO₂ med 20% inden 2020. Vi bidrager både til den strategisk planlægning og tiltag, der skal reducere CO₂ udledningen hos vores kunder og i selve virksomheden.

Ledelsesberetning

Kunder

Roskilde Forsyning ønsker, at vores kunder får klar information, føler sig velkomne og ser os som en bæredygtig medspiller lokalt. Derfor arbejder vi strategisk med vores kommunikationsindsats.

I 2013 har vi udviklet vores selvbetjeningsløsning minForsyning, så kunderne løbende kan følge deres forbrug og sammenligne tal med andre boligkunder og dermed får en fornemmelse af, om de har et højt eller et lavt forbrug. Vores fjernvarmekunder kan samtidig følge med i, om de har en god eller en dårlig afkøling. Oplysningerne kan vi stille til rådighed, fordi vi har etableret fjernaflæsning af vores vand- og varmemålere, som vi bruger aktivt i vores kunderådgivning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Roskilde Forsyning indgår via brancheorganisationer i diverse udviklingsaktiviteter.

I 2013 modtog vi Bæredygtig Beton Prisen hos Dansk Byggeri for verdens første kombinerede regnvandsanlæg og skaterbane, Rabalder Parken. Projektet var også blandt de 60 finalister til INDEX Award - verdens største designpris, men fik dog ikke prisen. Tv-stationen CNN valgte at vise indslag om otte af finalisterne heriblandt Rabalder Parken.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Samfundsansvar

Koncernens CSR-rapportering er tilgængelig på følgende hjemmeside:

<http://roskilde-forsyning.dk/om-roskilde-forsyning/samfundsansvar/en-synlig-forskel-csr.aspx>

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter Roskilde Forsyning Holding A/S (modervirksomheden) og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for Roskilde Forsyning Holding A/S (modervirksomheden) og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af drikkevand, varme og håndtering af spildevand samt handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til forbruger og køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

Der foretages ikke regulering for en eventuel over- eller underdækning under hensyntagen til ”hvile-i-sig-selv” princippet. En eventuel over- eller underdækning som følge heraf er indeholdt i selskabets egenkapital.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til at udvinde og producere samt købe vand og varme, råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved distribution og håndtering af vand, varme og spildevand, herunder løn og gager, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle anlægsaktiver er takstrettigheder knyttet til fremadrettede udgifter vedrørende historiske pensionsforpligtelser opgjort pr. 1. januar 2010 over for nuværende og tidligere ansatte tjenestemænd i forsyningsvirksomheden. Beløbet, som svarer til den aktuarmæssigt opgjorte forpligtelse kan via prisloftsreglerne indregnes i de fremtidige takster overfor selskabets kunder. Denne legale ret er klassificeret som et immaterielt anlægsaktiv som følge af, at retten har en fremtidig nytteværdi for selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivninger er foretaget i takt med indregning i priserne

10 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Materielle anlægsaktiver

Grunde er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet markedsværdi på baggrund af oplysninger omkring arealpriser, lokalplaner mv.

Produktions-, distribution Produktions-, distributions- og fællesanlæg i vand og spildevandsselskaberne er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i gennemsnit af levetidsnedskevne standard anskaffelses- og genanskaffelsespriser (standardværdi) fastsat med udgangspunkt i Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog.

Visse af anlægsaktiverne er værdiansat på baggrund af forsyningsvirksomhedens ansøgning om særskilt godkendelse af værdiansættelser af aktiver, som ikke er omfattet af pris- og levetidskatalog.

Driftsaktiver i varmeselskabet er pr. 1. januar 2010 målt til skønnede kostpriser i 2002 med tillæg af anskaffelser i perioden 2002 - 2009. Ledningsnet er målt til tilbagediskonterede enhedspriser, eller faktisk kostpris, hvor denne foreligger, med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Bygningsanlæg er målt til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede afskrivninger.

På baggrund af selskabernes budgetter og forventninger til fremtidige investeringer, takster og øvrige forhold er der i åbningsbalancen foretaget en skønsmæssig korrektion af anlægsaktiverne svarende til forskellen mellem det, som selskabet er berettiget til at opkræve på baggrund af afskrivninger på de beregnede standardværdier, og det som selskabet forventer at opkræve til dækning af de fremtidige investeringer. De fremtidige takster er fastsat ud fra en forventning til kommende års investeringer.

Igangværende anlægsarbejder er opgjort til anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Anskaffelser efter 1. januar 2010 af grunde og bygninger, produktions-, distributions og fællesanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger for vand- og spildevandsaktiver efter Forsyningssekretariatets regler, som er baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstider. For varmeaktiver foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstider. Der afskrives ikke på grunde:

Bygninger	10-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning.

Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb samt prisloftafgørelser i henhold til Forsyningssekretariatets anvisninger og varmemforsyningslovens regler. En således opgjort reguleringsmæssig underdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets mulighed for, og ønske om, at opkræve underdækningssaldoen over de fremtidige takster, hvorimod en således opgjort reguleringsmæssig overdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets forpligtelse til at reducere de fremtidige takster med overdækningssaldoen.

I henhold til prisloftbekendtgørelsen kan tab på afhændede eller skrottede materielle anlægsaktiver indregnes i taksten, i takt med den oprindelige afskrivning på aktivet. Tabet indregnes som et taksmæssigt tilgodehavende i det omfang selskabet har truffet beslutning om opkrævning af tabet i fremtidige takster.

Der foretages nedskrivningstest på reguleringsmæssig underdækning der kan henføres til tab på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald på materielle anlægsaktiver. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorenes midler.
Nettoomsætning/Investeret kapital inklusive goodwill	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Omsætningshastigheden af virksomhedens investerede kapital.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Koncernens resultatopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 t.kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	394.156	428.116
Produktionsomkostninger	4, 5	<u>(285.177)</u>	<u>(262.505)</u>
Bruttoresultat		108.979	165.611
Distributionsomkostninger	4, 5	(107.006)	(107.314)
Administrationsomkostninger	3, 4, 5	<u>(20.066)</u>	<u>(23.642)</u>
Driftsresultat		(18.093)	34.655
Andre finansielle indtægter	6	236	413
Andre finansielle omkostninger	7	<u>(7.919)</u>	<u>(7.630)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(25.776)	27.438
Skat af ordinært resultat	8	<u>6.810</u>	<u>(6.823)</u>
Årets resultat		<u>(18.966)</u>	<u>20.615</u>
Forslag til resultatdisponering			
Øvrige lovpligtige reserver		<u>(18.966)</u>	<u>20.615</u>
		<u>(18.966)</u>	<u>20.615</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 t.kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		7.440	8.680
Immaterielle anlægsaktiver	9	<u>7.440</u>	<u>8.680</u>
Grunde og bygninger		78.777	79.565
Produktionsanlæg og maskiner		2.294.250	2.301.179
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		926	1.955
Materielle anlægsaktiver under udførelse		93.955	42.481
Materielle anlægsaktiver	10	<u>2.467.908</u>	<u>2.425.180</u>
Udskudt skat	13	1.614	0
Finansielle anlægsaktiver	11	<u>1.614</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>2.476.962</u>	<u>2.433.860</u>
Råvarer og hjælpematerialer		4.742	4.909
Varebeholdninger		<u>4.742</u>	<u>4.909</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.319	11.317
Andre tilgodehavender		23.399	18.988
Reguleringsmæssige underdækninger	14	11.213	34.808
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	3.807
Periodeafgrænsningsposter	15	1.145	431
Tilgodehavender		<u>41.076</u>	<u>69.351</u>
Likvide beholdninger		<u>51.025</u>	<u>48.724</u>
Omsætningsaktiver		<u>96.843</u>	<u>122.984</u>
Aktiver		<u>2.573.805</u>	<u>2.556.844</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 t.kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Øvrige lovpligtige reserver		2.103.935	2.122.901
Egenkapital		2.153.935	2.172.901
Udskudt skat	13	0	5.195
Hensatte forpligtelser		0	5.195
Gæld til realkreditinstitutter		149.175	109.486
Reguleringsmæssige overdækninger	16	5.001	0
Anden gæld		92.235	112.412
Periodeafgrænsningsposter		44.369	35.797
Langfristede gældsforpligtelser	17	290.780	257.695
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17	24.210	25.564
Reguleringsmæssige overdækninger	18	28.494	22.846
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	2.300
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.557	50.741
Anden gæld	19	25.808	19.579
Periodeafgrænsningsposter		21	23
Kortfristede gældsforpligtelser		129.090	121.053
Gældsforpligtelser		419.870	378.748
Passiver		2.573.805	2.556.844
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	21		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2013

	Virksom- hedskapital t.kr.	Øvrige lov- pligtige reserver t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	50.000	2.122.901	2.172.901
Årets resultat	0	(18.966)	(18.966)
Egenkapital ultimo	50.000	2.103.935	2.153.935

Øvrige lovpligtige reserver er dels opstået ved stiftelsen og dels akkumulerede resultater fra stiftelse til i dag. Egenkapitalen er underlagt visse restriktioner og kan ikke nødvendigvis udloddes som følge af de særlige forhold, der gør sig gældende for forsyningsvirksomheder. Der er som udgangspunkt tale om en regulatorisk opgjort egenkapital, som ikke er udtryk for en udlodningsmulighed.

På stiftelsestidspunktet foreligger der ikke en myndighedsafgørelse om, hvorvidt en del af vand- og spildevandsselskabets egenkapital er forbrugereje (forbrugerkapital), og hvorvidt resterende egenkapital giver mulighed for og ret til et afkast til ejerne, således som dette er tilfældet på el- og varmeområdet. En eventuel forbrugerkapital er derfor indeholdt i selskabets egenkapital.

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 t.kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Driftsresultat		(18.092)	34.655
Af- og nedskrivninger		83.589	86.470
Ændringer i arbejdskapital	20	42.835	13.381
Pengestrømme vedrørende primær drift		108.332	134.506
Modtagne finansielle indtægter		236	413
Betalte finansielle omkostninger		(7.919)	(7.630)
Pengestrømme vedrørende drift		100.649	127.289
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(125.247)	(108.234)
Salg af materielle anlægsaktiver		169	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(125.078)	(108.234)
Optagelse af lån		45.000	21.628
Afdrag på lån mv.		(18.270)	(30.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		26.730	(8.372)
Ændring i likvider		2.301	10.683
Likvider primo		48.724	38.041
Likvider ultimo		51.025	48.724

Koncernens noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne i datterselskaberne omfattet af vandsektorloven svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Det er SKATs holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter andre principper, som kan føre til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af vandselskabernes skattemæssige grundlag for anlægsaktiver oplyst, at de vil reducere de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 2.526.844 t.kr. fra 3.039.974 t.kr. til 513.130 t.kr. Selskaberne har udarbejdet svar på henvendelsen, hvori de anfægter SKATs metode for fastlæggelse af det skattemæssige grundlag. Der er for nærværende en række ankesager om dette spørgsmål, og branchens opfattelse er, at disse vil falde ud til selskabernes fordel, og årsregnskabet er derfor udarbejdet med udgangspunkt i, at selskaberne får medhold i sin anvendte metode.

Hvis SKAT ender med at få medhold i sin henvendelse, vil der opstå forpligtelser for selskaberne i form af en øget udskudt skat med 258.421 t.kr. og en aktuel skat for årene 2010 til 2013 med 18.297 t.kr.

Da betaling af skat vil kunne indregnes i selskabernes priser via et tillæg til selskabets prisloft, vil en øget skatteforpligtelse ikke få væsentlig indflydelse på selskabernes økonomiske stilling. Et beløb svarende til den yderligere afsatte udskudte skat og aktuelle skat vil blive indregnet som et tilgodehavende over for forbrugerne.

Ved beregning af overholdelse af prisloft 2013 er det konstateret, at spildevandsselskabet har en ikke-opkrævet del af underdækning fra 2011, som efter Forsyningssekretariatets opfattelse af prisloftsreglerne som udgangspunkt fortabes. Samtidig har Forsyningssekretariatet tilkendegivet, at den ikke-opkrævede del af underdækning kan opkræves efterfølgende, såfremt der ansøges herom. Selskabet har ved regnskabsudarbejdelsen forudsat, at denne dispensation opnås, men der er usikkerhed om, hvorvidt ansøgning imødekommes.

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
2. Nettoomsætning		
Salg af forsyningsrelaterede ydelser	362.428	382.461
Anden omsætning	13.073	27.153
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	18.655	18.502
	394.156	428.116
Vandforsyning	40.676	35.870
Spildevandshåndtering	93.251	132.270
Varmeforsyning	239.565	237.554
Andet	20.664	22.422
	394.156	428.116

Koncernens noter

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	324	286
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	66	45
Skatterådgivning	83	92
Andre ydelser	143	133
	616	556
	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
4. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	40.451	40.731
Pensioner	7.814	7.727
Andre omkostninger til social sikring	3.620	3.115
	51.885	51.573
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	98	98
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
Direktion	2.165	2.135
Bestyrelse	23	16
	2.188	2.151
	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
5. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.240	1.240
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	82.265	85.230
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	84	0
	83.589	86.470
	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
6. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	236	413
	236	413

Koncernens noter

	<u>2013</u> t.kr.	<u>2012</u> t.kr.
7. Andre finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	7.919	7.630
	<u>7.919</u>	<u>7.630</u>
	<u>2013</u> t.kr.	<u>2012</u> t.kr.
8. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.675	0
Ændring af udskudt skat	(8.314)	6.823
Effekt af ændrede skattesatser	(171)	0
	<u>(6.810)</u>	<u>6.823</u>
		Erhverve- de lignen- de ret- tigheder t.kr.
9. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>12.400</u>
Kostpris ultimo		<u>12.400</u>
Af- og nedskrivninger primo		(3.720)
Årets afskrivninger		<u>(1.240)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(4.960)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>7.440</u>

Koncernens noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produkti- onsanlæg og maskiner t.kr.	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Materielle anlægsakti- ver under udførelse t.kr.
10. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	81.158	2.539.546	6.705	42.481
Tilgange	0	73.773	0	68.643
Afgange	(254)	0	0	(17.169)
Kostpris ultimo	80.904	2.613.319	6.705	93.955
Af- og nedskrivninger primo	(1.593)	(238.367)	(4.750)	0
Årets afskrivninger	(534)	(80.702)	(1.029)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.127)	(319.069)	(5.779)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	78.777	2.294.250	926	93.955
				Udskudt skat t.kr.
11. Finansielle anlægsaktiver				
Overførsler				1.614
Kostpris ultimo				1.614
Regnskabsmæssig værdi ultimo				1.614

Koncernen har et ikke afsat skatteaktiv 292.654 t.kr., i kraft af, at den skattemæssige værdi overstiger de regnskabsmæssige værdier. Som følge af at selskabet ikke forventer at kunne udnytte dette skatteaktiv i de kommende år, er det ikke afsat.

	Hjemsted	Ejer- andel %	Resultat t.kr.
12. Dattervirksomheder			
Roskilde Vand A/S	Roskilde	100,0	2.698
Roskilde Spildevand A/S	Roskilde	100,0	(13.538)
Roskilde Varme A/S	Roskilde	100,0	(8.550)
Roskilde Forsyning A/S	Roskilde	100,0	520

Koncernens noter

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
13. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(340)	(386)
Materielle anlægsaktiver	(13.442)	(5.175)
Tilgodehavender	(2.681)	(8.702)
Gældsforpligtelser	17.660	8.207
Fremførbare skattemæssige underskud	417	861
	1.614	(5.195)

14. Reguleringsmæssige underdækninger

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
Saldoen for reguleringsmæssige underdækninger består af		
Underdækning for 2011	6.392	25.809
Underdækning for 2012	4.648	8.999
Underdækning for 2013	173	0
	11.213	34.808

15. Periodeafgrænsningsposter

Posten består af forudbetalte forsikringspræmier.

16. Reguleringsmæssige overdækninger

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
Saldoen for reguleringsmæssige overdækninger består af		
Overdækning for 2013	5.001	0
	5.001	0

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2013 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2012 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2013 t.kr.
17. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	4.671	3.246	149.175
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	5.001
Anden gæld	18.635	21.591	92.235
Periodeafgrænsningsposter	904	727	44.369
	24.210	25.564	290.780
18. Reguleringsmæssige overdækninger			
		2013 t.kr.	2012 t.kr.
Saldoen for reguleringsmæssige overdækninger består af			
Overdækning for 2012		0	22.846
Overdækning for 2013		28.494	0
		28.494	22.846
19. Anden gæld		2013 t.kr.	2012 t.kr.
Moms og afgifter		333	1.201
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.		144	172
Feriepengeforpligtelser		7.585	7.627
Andre skyldige omkostninger		17.746	10.579
		25.808	19.579
20. Ændring i arbejdskapital		2013 t.kr.	2012 t.kr.
Ændring i varebeholdninger		168	(28)
Ændring i tilgodehavender		4.680	(6.860)
Ændring i leverandørgæld mv.		7.013	20.269
Andre ændringer		30.974	0
		42.835	13.381

Koncernens noter

21. Eventualforpligtelser

Selskabet har - som følge af Forsyningssekretariatets afgørelse om modregning af kommunens bloktilskud for vejafvandingsbidrag for tidligere år - aftalt med kommunen, at der afregnes vejafvandingsbidrag vedrørende tidligere år i henhold til afgørelsen med 11 mio.kr. Såfremt afgørelsen herom senere måtte ændres, vil selskabet og kommunen afregne vejafvandingsbidrag for tidligere og indeværende år i henhold til fastlagte principper herfor, hvilket kan medføre en tilbagebetaling fra selskabet til kommunen.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 t.kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Administrationsomkostninger	2	<u>(111)</u>	<u>(56)</u>
Driftsresultat		(111)	(56)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>(18.870)</u>	<u>20.657</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(18.981)	20.601
Skat af ordinært resultat	3	<u>15</u>	<u>14</u>
Årets resultat		<u>(18.966)</u>	<u>20.615</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(15.249)	15.249
Øvrige lovpligtige reserver		<u>(3.717)</u>	<u>5.366</u>
		<u>(18.966)</u>	<u>20.615</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 t.kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.154.215	2.173.085
Udskudt skat	5	8	48
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>2.154.223</u>	<u>2.173.133</u>
Anlægsaktiver		<u>2.154.223</u>	<u>2.173.133</u>
Tilgodehavende selskabsskat		25	0
Tilgodehavender		<u>25</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>25</u>	<u>0</u>
Aktiver		<u><u>2.154.248</u></u>	<u><u>2.173.133</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 t.kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	15.249
Øvrige lovpligtige reserver		<u>2.103.935</u>	<u>2.107.652</u>
Egenkapital		<u>2.153.935</u>	<u>2.172.901</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		230	177
Anden gæld	7	<u>83</u>	<u>55</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>313</u>	<u>232</u>
Gældsforpligtelser		<u>313</u>	<u>232</u>
Passiver		<u>2.154.248</u>	<u>2.173.133</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Ejerforhold	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2013

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for nettop- skrivning efter indre værdis me- tode t.kr.	Øvrige lov- pligtige re- server t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	50.000	15.249	2.107.652	2.172.901
Årets resultat	0	(15.249)	(3.717)	(18.966)
Egenkapital ultimo	50.000	0	2.103.935	2.153.935

Øvrige lovpligtige reserver er dels opstået ved stiftelsen og dels akkumulerede resultater fra stiftelse til i dag. Egenkapitalen er underlagt visse restriktioner og kan ikke nødvendigvis udloddes som følge af de særlige forhold, der gør sig gældende for forsyningsvirksomheder. Der er som udgangspunkt tale om en regulatorisk opgjort egenkapital, som ikke er udtryk for en udlodningsmulighed.

På stiftelsestidspunktet foreligger der ikke en myndighedsafgørelse om, hvorvidt en del af vand- og spildevandsselskabets egenkapital er forbrugereje (forbrugerkapital), og hvorvidt resterende egenkapital giver mulighed for og ret til et afkast til ejerne, således som dette er tilfældet på el- og varmeområdet. En eventuel forbrugerkapital er derfor indeholdt i selskabets egenkapital.

Modervirksomhedens noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne i datterselskaberne omfattet af vandsektorloven svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Det er SKATs holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter andre principper, som kan føre til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af vandselskabernes skattemæssige grundlag for anlægsaktiver oplyst, at de vil reducere de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 2.526.844 t.kr. fra 3.039.974 t.kr. til 513.131 t.kr. Selskaberne har udarbejdet svar på henvendelsen, hvori de anfægter SKATs metode for fastlæggelse af det skattemæssige grundlag. Der er for nærværende en række ankesager om dette spørgsmål, og branchens opfattelse er, at disse vil falde ud til selskabernes fordel, og årsregnskabet er derfor udarbejdet med udgangspunkt i, at selskaberne får medhold i sin anvendte metode.

Hvis SKAT ender med at få medhold i sin henvendelse, vil der opstå forpligtelser for selskaberne i form af en øget udskudt skat med 259.733 t.kr. og en aktuel skat for årene 2010 til 2013 med 18.880 t.kr.].

Da betaling af skat vil kunne indregnes i selskabernes priser via et tillæg til selskabets prisloft, vil en øget skatteforpligtelse ikke få væsentlig indflydelse på selskabernes økonomiske stilling. Et beløb svarende til den yderligere afsatte udskudte skat og aktuelle skat vil blive indregnet som et tilgodehavende over for forbrugerne.

Ved beregning af overholdelse af prisloft 2013 er det konstateret, at spildevandsselskabet har en ikke opkrævet en del af underdækning fra 2011, som efter Forsyningssekretariatets opfattelse af prisloftsreglerne som udgangspunktfortabes, men samtidig har tilkendegivet, at kan opkræves efterfølgende såfremt der ansøges herom. Selskabet har ved regnskabsudarbejdelsen forudsat at denne dispensation opnås, men der er usikkerhed om hvorvidt ansøgning imødekommes

2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	<u>2013</u> t.kr.	<u>2012</u> t.kr.
Lovpligtig revision	46	10
Skatterådgivning	25	20
Andre ydelser	40	26
	<u>111</u>	<u>56</u>

Modervirksomhedens noter

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(12)	0
Ændring af udskudt skat	(3)	(14)
	<u>(15)</u>	<u>(14)</u>

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Udskudt skat t.kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.157.836	48
Afgange	0	(40)
Kostpris ultimo	<u>2.157.836</u>	<u>8</u>
Opskrivninger primo	15.249	0
Andel af årets resultat	(15.249)	0
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Andel af årets resultat	(3.621)	0
Nedskrivninger ultimo	<u>(3.621)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.154.215</u>	<u>8</u>

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
5. Udskudt skat		
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	8	48
	<u>8</u>	<u>48</u>

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
6. Virksomhedskapital			
Aktiekapitalen	50.000	1.000	50.000
	<u>50.000</u>		<u>50.000</u>

Modervirksomhedens noter

	<u>2013</u> t.kr.	<u>2012</u> t.kr.
7. Anden gæld		
Andre skyldige omkostninger	<u>83</u>	<u>55</u>
	<u>83</u>	<u>55</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet kautionerer for datterselskabers bankgæld.

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Roskilde Kommune, Køgevej 80, 4000 Roskilde ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

10. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Roskilde Kommune, Køgevej 80, 4000 Roskilde