

## **Xylem Water Solutions Denmark ApS**

Ejby Industrivej 60

2600 Glostrup

CVR-nr. 11945317

*Central Business Registration No 11945317*

## **Årsrapport 2016**

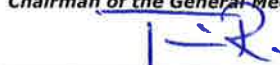
*Annual report 2016*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2017

*The Annual General Meeting adopted the annual report on 30.05.2017*

### **Dirigent**

*Chairman of the General Meeting*



Navn: Tim Rindsig

*Name: Tim Rindsig*

## Indholdsfortegnelse

### Contents

	<b>Side Page</b>
Virksomhedsoplysninger / <i>Entity details</i>	1
Ledelsespåtegning / <i>Statement by Management on the annual report</i>	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning / <i>Independent auditor's report</i>	3
Ledelsesberetning / <i>Management commentary</i>	8
Resultatopgørelse for 2016 / <i>Income statement for 2016</i>	11
Balance pr. 31.12.2016 / <i>Balance sheet at 31.12.2016</i>	12
Egenkapitalopgørelse for 2016 / <i>Statement of changes in equity for 2016</i>	15
Noter / <i>Notes</i>	16
Anvendt regnskabspraksis / <i>Accounting policies</i>	20

**The English text in this document is an unofficial translation of the Danish original. In the event of any inconsistencies, the Danish version shall apply.  
Please note that Danish decimal and digit grouping symbols have been used in the financial statements.**

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Xylem Water Solutions Denmark ApS  
Ejby Industrivej 60  
2600 Glostrup

CVR-nr.: 11945317  
Hjemsted: Glostrup  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Bestyrelse

Tim Rindsig, Formand  
Jörgen Petersen  
Tina Christel Agtved  
Jakob Krause Nielsen  
Lars Østergaard

### Direktion

Tim Rindsig

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Entity details

### Entity

Xylem Water Solutions Denmark ApS  
Ejby Industrivej 60  
2600 Glostrup

Central Business Registration No: 11945317  
Registered in: Glostrup  
Financial year: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Board of Directors

Tim Rindsig, Chairman  
Jörgen Petersen  
Tina Christel Agtved  
Jakob Krause Nielsen  
Lars Østergaard

### Executive Board

Tim Rindsig

### Entity auditors

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 Copenhagen C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Xylem Water Solutions Denmark ApS .

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 30.05.2017  
Glostrup, 30.05.2017

### Dirktion Executive Board

  
Tim Rindsg

### Bestyrelse Board of Directors

Tim Rindsg  
Formand  
Chairman



30-05-2017  
Jakob Krause Nielsen



30-05-2017

Jørgen Petersen



30.05-2017  
Lars Østergaard



Tina Christel Agtved



## Statement by Management on the annual report

*The Board of Directors and the Executive Board have today considered and approved the annual report of Xylem Water Solutions Denmark ApS for the financial year 01.01.2016 - 31.12.2016.*

*The annual report is presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.*

*In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Entity's financial position at 31.12.2016 and of the results of its operations for the financial year 01.01.2016 - 31.12.2016.*

*We believe that the management commentary contains a fair review of the affairs and conditions referred to therein.*

*We recommend the annual report for adoption at the Annual General Meeting.*

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

**Til kapitalejeren i Xylem Water Solutions  
Denmark ApS**

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Xylem Water Solutions Denmark ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **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 årsregnskabet". 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.

## *Independent auditor's report*

***To the shareholder of Xylem Water Solutions  
Denmark ApS***

### ***Opinion***

*We have audited the financial statements of Xylem Water Solutions Denmark ApS for the financial year 01.01.2016 - 31.12.2016, which comprise the income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.*

*In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Entity's financial position at 31.12.2016 and of the results of its operations for the financial year 01.01.2016 - 31.12.2016 in accordance with the Danish Financial Statements Act.*

### ***Basis for opinion***

*We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of this auditor's report. We are independent of the Entity in accordance with the International Ethics Standards Board of Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.*

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

## Independent auditor's report

### Management's responsibilities for the financial statements

*Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.*

*In preparing the financial statements, Management is responsible for assessing the Entity's ability to continue as a going concern, for disclosing, as applicable, matters related to going concern, and for using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless Management either intends to liquidate the Entity or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.*

### Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

*Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.*

*As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the*

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion.

## Independent auditor's report

*audit. We also:*

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Entity's internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.*
- *Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements, and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Entity's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion.*

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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

## Independent auditor's report

*Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Entity to cease to continue as a going concern.*

- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures in the notes, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.*

*We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.*

### Statement on the management commentary

Management is responsible for the management commentary.

*Our opinion on the financial statements does not cover the management commentary, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.*

*In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the management commentary and, in doing so, consider whether the management commentary is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.*

*Moreover, it is our responsibility to consider whether the management commentary provides the information required under the Danish*



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

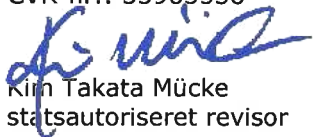
København, den 30.05.2017

Copenhagen, 30.05.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Kim Takata Mücke

statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

## *Independent auditor's report*

*Financial Statements Act.*

*Based on the work we have performed, we conclude that the management commentary is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement of the management commentary.*

## Ledelsesberetning

## Management commentary

	2016 DKK'000	2015 DKK'000	2014 DKK'000	2013 DKK'000	2012 DKK'000
<b>Hoved- og nøgletal</b> <i>Financial highlights</i>					
<b>Hovedtal</b> <i>Key figures</i>					
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>	37.320	41.899	37.818	38.874	43.963
Driftsresultat <i>Operating profit/loss</i>	5.362	10.006	4.459	5.204	15.714
Resultat af finansielle poster <i>Net financials</i>	(52)	(24)	(130)	(23)	(38)
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>	4.483	7.764	3.120	3.868	11.745
Samlede aktiver <i>Total assets</i>	80.348	73.574	72.977	78.653	66.910
Investeringer i materielle anlægsaktiver <i>Investments in property, plant and equipment</i>	1.356	935	1.007	455	720
Egenkapital <i>Equity</i>	19.491	22.008	14.244	11.121	18.253
<b>Nøgletal</b> <i>Ratios</i>					
Egenkapitalens forrentning (%) <i>Return on equity (%)</i>	21,6	42,8	24,6	26,3	36,3
Soliditetsgrad (%) <i>Equity ratio (%)</i>	24,3	29,9	19,5	14,1	27,3

**Hoved- og nøgletal**

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeninger "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

**Nøgletal**

Egenkapitalens forrentning (%)

**Beregningsformel**

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%)

$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

**Nøgletal udtrykker****Egenkapitalens forrentning**

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

**Soliditetsgrad**

Virksomhedens finansielle styrke.

**Financial highlights**

Financial highlights are defined and calculated in accordance with "Recommendations & Ratios 2015" issued by the Danish Society of Financial Analysts.

**Ratios**

Return on equity (%)

**Calculation formula**

$\frac{\text{Profit/loss for the year} \times 100}{\text{Average equity}}$

Solvency ratio (%)

$\frac{\text{Equity} \times 100}{\text{Total assets}}$

**Ratios reflect****Return on equity**

The entity's return on capital invested in the entity by the owners.

**Solvency ratio**

The financial strength of the entity.

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabet forestår produktion, markedsføring, salg og service af Xylem-produkter og -løsninger til håndtering af væsker til det danske marked.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets bruttfortjeneste udviser et fald på 11% (DKK 4.579 t.kr.) og driftsresultatet udviser et fald på 46% (DKK 4.644 t.kr.) i forhold til 2015.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser.

### Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ingen usædvanlige forhold i årsregnskabet for 2016.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer vækst i omsætning og ordretilgang i 2017 på 1-2% primært på nye indsatsområder som byggeanlæg og industri.

### Særlige risici

#### Forretningsmæssige risici

Der er ingen usædvanlige forretningsmæssige risici i årsregnskabet for 2016.

#### Finansielle risici

Der er ingen særlige finansielle risici i årsregnskabet for 2016.

#### Miljømæssige forhold

Selskabet deltager i Xylem-koncernens omfattende program for miljø, sikkerhed og sundhed.

## Management commentary

### Primary activities

*The Company is responsible for production, marketing, sales and servicing of Xylem products and solutions for the handling of liquids to the Danish market.*

### Development in activities and finances

*The Company's gross profit has decreased by 11% (DKK 4,579k) and the operating profit has decreased by 46% (DKK 4,644k) compared to 2015.*

### Uncertainty relating to recognition and measurement

*No material uncertainties are involved in recognition or measurement of the Company's assets and liabilities.*

### Unusual circumstances affecting recognition and measurement

*No unusual circumstances have been found to exist in the financial statements for 2016.*

### Outlook

*The Company expects an increase in both revenue and order intake in 2017 of 1-2% primarily in new areas such as construction and industry.*

### Particular risks

#### Business risks

*There are no unusual business-related risks in the financial statements for 2016.*

#### Financial exposure

*There are no particular financial risks in the financial statements for 2016.*

#### Environmental performance

*The Company participates in the Xylem Group's extensive environmental, safety and health programme.*

## Ledelsesberetning

### Begivenheder efter balancedagen

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

## *Management commentary*

### *Events after the balance sheet date*

*No events have occurred after the balance sheet date to this date which would influence the evaluation of this annual report.*

## Resultatopgørelse for 2016

*Income statement for 2016*

	<b>Note</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<u>Notes</u>	<u>DKK '000</u>	<u>DKK '000</u>
<b>Bruttofortjeneste</b> <i>Gross profit</i>	1, 2	<b>37.320</b>	<b>41.899</b>
Distributionsomkostninger <i>Distribution costs</i>	1	(26.185)	(26.034)
Administrationsomkostninger <i>Administrative costs</i>	1	(5.773)	(5.859)
<b>Driftsresultat</b> <i>Operating profit/loss</i>		<b>5.362</b>	<b>10.006</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder <i>Financial expenses from group enterprises</i>		(51)	(14)
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>		(1)	(10)
<b>Resultat før skat</b> <i>Profit/loss before tax</i>		<b>5.310</b>	<b>9.982</b>
Skat af ordinært resultat <i>Tax on profit/loss from ordinary activities</i>	3	(827)	(2.218)
<b>Årets resultat</b> <i>Profit/loss for the year</i>	4	<b>4.483</b>	<b>7.764</b>

**Balance pr. 31.12.2016***Balance sheet at 31.12.2016*

	<b>Note</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<i>Notes</i>	<b>DKK '000</b>	<b>DKK '000</b>
Produktionsanlæg og maskiner <i>Plant and machinery</i>		375	448
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>		1.232	1.105
Indretning af lejede lokaler <i>Leasehold improvements</i>		1.208	395
<b>Materielle anlægsaktiver</b> <i>Property, plant and equipment</i>	5	<b>2.815</b>	<b>1.948</b>
Udskudt skat <i>Deferred tax</i>	6	248	284
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> <i>Fixed asset investments</i>		<b>248</b>	<b>284</b>
<b>Anlægsaktiver</b> <i>Fixed assets</i>		<b>3.063</b>	<b>2.232</b>
Råvarer og hjælpematerialer <i>Raw materials and consumables</i>		6.284	7.120
<b>Varebeholdninger</b> <i>Inventories</i>		<b>6.284</b>	<b>7.120</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		60.844	52.891
Igangværende arbejder for fremmed regning <i>Contract work in progress</i>		7.111	8.909
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>		0	65
Andre tilgodehavender <i>Other short-term receivables</i>		1.598	1.669
Tilgodehavende selskabsskat <i>Income tax receivable</i>		608	0
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>	7	840	688
<b>Tilgodehavender</b> <i>Receivables</i>		<b>71.001</b>	<b>64.222</b>
<b>Omsætningsaktiver</b> <i>Current assets</i>		<b>77.285</b>	<b>71.342</b>
<b>Aktiver</b> <i>Assets</i>		<b>80.348</b>	<b>73.574</b>

**Balance pr. 31.12.2016***Balance sheet at 31.12.2016*

	<b>Note</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<i>Notes</i>	<b>DKK '000</b>	<b>DKK '000</b>
Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>		6.000	6.000
Overført overskud eller underskud <i>Retained earnings</i>		8.491	9.008
Forslag til udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend</i>		5.000	7.000
<b>Egenkapital</b> <b><i>Equity</i></b>		<b>19.491</b>	<b>22.008</b>
Andre hensatte forpligtelser <i>Other provisions</i>	8	1.199	1.925
<b>Hensatte forpligtelser</b> <b><i>Provisions</i></b>		<b>1.199</b>	<b>1.925</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser <i>Current portion of long-term liabilities other than provisions</i>		0	2
Mødtagne forudbetalinger fra kunder <i>Prepayments received from customers</i>		7.401	6.355
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		11.050	15.275
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>		22.334	11.199
Skyldig selskabsskat <i>Income tax payable</i>		0	392
Anden gæld <i>Other payables</i>	9	18.873	16.418
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> <b><i>Current liabilities other than provisions</i></b>		<b>59.658</b>	<b>49.641</b>

**Balance pr. 31.12.2016***Balance sheet at 31.12.2016***Gældsforpligtelser***Liabilities other than provisions*59.65849.641**Passiver***Equity and liabilities*80.34873.574

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser <i>Unrecognised rental and lease commitments</i>	10
Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>	11
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse <i>Related parties with controlling interest</i>	12
Transaktioner med nærtstående parter <i>Transactions with related parties</i>	13
Koncernforhold <i>Consolidation</i>	14



## Egenkapitalopgørelse for 2016

Statement of changes in equity for 2016

	Virksom- hedskapital <i>Contributed capital</i>	Overført overskud eller under- skud <i>Retained ear- nings</i>	Forslag til udbytte for regnskabs- året <i>Proposed divi- dend</i>	I alt <i>Total</i>
	DKK '000	DKK '000	DKK '000	DKK '000
Egenkapital primo <i>Equity beginning of year</i>	6.000	9.008	7.000	22.008
Udbetalt ordinært udbytte <i>Ordinary dividend paid</i>	0	0	(7.000)	(7.000)
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>	0	(517)	5.000	4.483
<b>Egenkapital ultimo</b> <i>Equity end of year</i>	<b>6.000</b>	<b>8.491</b>	<b>5.000</b>	<b>19.491</b>

## Noter

### Notes

	<b>2016</b> <b>DKK '000</b>	<b>2015</b> <b>DKK '000</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
<b>1. Staff costs</b>		
Gager og lønninger <i>Wages and salaries</i>	49.870	43.811
Pensioner <i>Pension costs</i>	4.561	3.859
Andre omkostninger til social sikring <i>Other social security costs</i>	558	692
	<b>54.989</b>	<b>48.362</b>

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere <i>Average number of employees</i>	<b>91</b>	<b>83</b>
---	-----------	-----------

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, er ledelsesvederlag mv. ikke særskilt oplyst.

*Referring to section 98b(3) of the Danish Financial Statements Act, the Company has decided not to disclose remuneration for the Management etc.*

	<b>2016</b> <b>DKK '000</b>	<b>2015</b> <b>DKK '000</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
<b>2. Depreciation, amortisation and impairment losses</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver <i>Depreciation on property, plant and equipment</i>	486	477
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver <i>Profit/loss from sale of intangible assets and property, plant and equipment</i>	0	124
	<b>486</b>	<b>601</b>

	<b>2016</b> <b>DKK '000</b>	<b>2015</b> <b>DKK '000</b>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
<b>3. Tax on profit/loss from ordinary activities</b>		
Aktuel skat <i>Tax on current year taxable income</i>	1.188	2.084
Ændring af udskudt skat <i>Change in deferred tax for the year</i>	36	(370)
Regulering vedrørende tidligere år <i>Adjustment concerning previous years</i>	(397)	504
	<b>827</b>	<b>2.218</b>

## Noter

### Notes

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	
	<b>DKK '000</b>	<b>DKK '000</b>	
<b>4. Forslag til resultatdisponering</b>			
<i>4. Proposed distribution of profit/loss</i>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret <i>Ordinary dividend for the financial year</i>	5.000	7.000	
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	(517)	764	
	<b>4.483</b>	<b>7.764</b>	
	<b>Produkti- onsanlæg og maski- ner</b>	<b>Andre an- læg, driftsmate- riel og in- ventar</b>	<b>Indretning af lejede lokaler</b>
	<i>Plant and ma- chinery</i>	<i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	<i>Leasehold improvements</i>
	<b>DKK '000</b>	<b>DKK '000</b>	<b>DKK '000</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>			
<i>5. Property, plant and equipment</i>			
Kostpris primo <i>Cost beginning of year</i>	1.329	4.574	1.711
Tilgange <i>Additions</i>	26	431	899
<b>Kostpris ultimo</b> <i>Cost end of year</i>	<b>1.355</b>	<b>5.005</b>	<b>2.610</b>
Af- og nedskrivninger primo <i>Depreciation and impairment losses beginning of the year</i>	(881)	(3.472)	(1.316)
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	(99)	(301)	(86)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b> <i>Depreciation and impairment losses end of the year</i>	<b>(980)</b>	<b>(3.773)</b>	<b>(1.402)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> <i>Carrying amount end of year</i>	<b>375</b>	<b>1.232</b>	<b>1.208</b>

## Noter

### Notes

	<b>2016</b> <b>DKK '000</b>
<b>6. Udskudt skat</b>	
<i>6. Deferred tax</i>	
<b>Bevægelser i året</b>	
<i>Changes during the year</i>	
Primo	284
<i>Beginning of year</i>	
Indregnet i resultatopgørelsen	(36)
<i>Recognised in the income statement</i>	
<b>Ultimo</b>	<b>248</b>
<i>End of year</i>	

### 7. Periodeafgrænsningsposter

#### 7. Prepayments

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der vedrører efterfølgende år, herunder forudbetalte omkostninger.

*Prepayments include accrual of expenses relating to subsequent financial years, including prepaid expenses.*

### 8. Andre hensatte forpligtelser

#### 8. Other provisions

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

*Other provisions comprise anticipated warranty commitments.*

	<b>2016</b> <b>DKK '000</b>	<b>2015</b> <b>DKK '000</b>
<b>9. Anden gæld</b>		
<i>9. Other payables</i>		
Moms og afgifter	8.166	6.987
<i>VAT and duties</i>		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.932	3.863
<i>Wages and salaries, personal income taxes, social security costs, etc payable</i>		
Feriepengeforpligtelser	6.572	5.036
<i>Holiday pay obligation</i>		
Andre skyldige omkostninger	203	532
<i>Other costs payable</i>		
	<b>18.873</b>	<b>16.418</b>

### 10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

#### 10. Unrecognised rental and lease commitments

Selskabet har lejeforpligtelser, der dækker forskellige perioder frem til 2026. De samlede lejeforpligtelser udgør 9.464 t.kr. (2015: 8.213 t.kr.).

*The Company has rental obligations covering different periods up until 2026. Rental obligations total DKK 9.464k. (2015: DKK 8,213k.).*

## Noter

### Notes

Selskabet har operationelle leasingforpligtelser, der dækker perioder frem til 2021. De samlede leasingforpligtelser udgør 7.853 t.kr. (2015: 8.239 t.kr.).

*The Company has operating lease commitments covering different periods up until 2021. Lease commitments total DKK 7.853k. (2015: DKK 8,239k)*

### 11. Eventualforpligtelser

#### 11. Contingent liabilities

Xylem Water Solutions Denmark ApS indgår i en sambeskatning, hvorved selskabet ifølge selskabsskatte- lovens regler herom hæfter for kildeskatter, renter, royalties og udbytter samt for selskabsskatter i sambe- skatningen.

*Xylem Water Solutions Denmark ApS participates in a joint taxation arrangement. According to the Danish Corporation Tax Act, the Company is therefore liable for obligations, if any, relating to withholding tax on interest, royalties and dividend for the jointly taxed companies and for income taxes for the jointly taxed companies.*

### 12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

#### 12. Related parties with controlling interest

Følgende parter har bestemmende indflydelse på Xylem Water Solutions Denmark ApS:

Xylem IP Management S.á.r.l., 11 Breedewues, L-1259 Senningerberg, Luxembourg.

*The following related parties have a controlling interest in Xylem Water Solutions Denmark ApS:  
Xylem IP Management S.á.r.l., 11 Breedewues, L-1259 Senningerberg, Luxembourg.*

### 13. Transaktioner med nærtstående parter

#### 13. Transactions with related parties

Undtagelsen i årsregnskabslovens § 98c finder anvendelse. Alle transaktioner med nærtstående parter gennemføres på armslængde vilkår.

*The exemption in the Danish Financial Statement Act, section 98c is applied. All transactions with related parties are carried out on an arm's length basis.*

### 14. Koncernforhold

#### 14. Consolidation

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

*Name and registered office of the Parent preparing consolidated financial statements for the largest group:*

Xylem Inc., 1 International Drive, Rye Brook, NY 10573, USA

*Xylem Inc., 1 International Drive, Rye Brook, NY 10573, USA*

*Name and registered office of the Parent preparing consolidated financial statements for the smallest group:*

Xylem Inc., 1 International Drive, Rye Brook, NY 10573, USA

*Xylem Inc., 1 International Drive, Rye Brook, NY 10573, USA*

De udenlandske koncernregnskaber kan rekvireres på [www.xyleminc.com](http://www.xyleminc.com).

*The foreign consolidated financial statements are available on [www.xyleminc.com](http://www.xyleminc.com).*

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens

## Accounting policies

### Reporting class

*This annual report has been presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act governing reporting class C enterprises (medium).*

*The accounting policies applied to these financial statements are consistent with those applied last year.*

### Recognition and measurement

*Assets are recognised in the balance sheet when it is probable as a result of a prior event that future economic benefits will flow to the Entity, and the value of the asset can be measured reliably.*

*Liabilities are recognised in the balance sheet when the Entity has a legal or constructive obligation as a result of a prior event, and it is probable that future economic benefits will flow out of the Entity, and the value of the liability can be measured reliably.*

*On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Measurement subsequent to initial recognition is effected as described below for each financial statement item.*

*Anticipated risks and losses that arise before the time of presentation of the annual report and that confirm or invalidate affairs and conditions existing at the balance sheet date are considered at recognition and measurement.*

*Income is recognised in the income statement when earned, whereas costs are recognised by the amounts attributable to this financial year.*

### Foreign currency translation

*On initial recognition, foreign currency transactions are translated applying the exchange rate at the transaction date. Receivables, payables and other monetary items denominated in foreign currencies that have not been settled at the balance*

## Anvendt regnskabspraksis

valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Nettoomsætning fra entrepriseligende opgaver indregnes i takt med arbejdets udførelse, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer der indgår i produktionsprocessen.

Produktionsomkostninger, vedrørende entrepriseligende opgaver indregnes, i takt med at de afholdes.

#### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklame-

## Accounting policies

*sheet date are translated using the exchange rate at the balance sheet date. Exchange differences that arise between the rate at the transaction date and the rate in effect at the payment date, or the rate at the balance sheet date are recognised in the income statement as financial income or financial expenses.*

### Income statement

#### Gross profit or loss

*Gross profit or loss comprises a summary of revenue and production costs.*

#### Revenue

*Revenue is recognised in the income statement when delivery is made and risk has passed to the buyer. Revenue is recognised net of VAT, duties and sales discounts and is measured at fair value of the consideration fixed.*

*Revenue from contract work is recognised based on the stage of completion so that revenue corresponds to the selling price of the work performed in the financial year (the percentage-of-completion method).*

#### Production costs

*Production costs comprise expenses incurred to earn revenue for the financial year. Production costs comprise direct and indirect costs for raw materials and consumables relating to intangible assets and property, plant and equipment included in the production process.*

*Production costs concerning contract work is recognised as incurred.*

#### Distribution costs

*Distribution costs comprise costs incurred for sale and distribution of the Entity's products, including wages and salaries for sales staff, advertising*

## Anvendt regnskabspraksis

omkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, der benyttes i administrationen af virksomheden.

### Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af rentekomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, bankgebyrer og valutakurstab.

### 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.

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

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Udlejningsudstyr samt anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## Accounting policies

*costs, travelling and entertainment expenses, etc as well as amortisation, depreciation and impairment losses relating to property, plant and equipment attached to the distribution process.*

### **Administrative expenses**

*Administrative costs comprise expenses incurred for the Entity's administrative functions, including wages and salaries for administrative staff and Management, stationery and office supplies used for administration of the Entity.*

### **Financial expenses from group enterprises**

*Financial expenses from group enterprises comprise interest expenses etc from payables to group enterprises.*

### **Other financial expenses**

*Other financial expenses comprise interest expenses, bank charges and foreign exchange losses.*

### **Tax on profit/loss for the year**

*Tax for the year, which consists of current tax for the year and changes in deferred tax, is recognised in the income statement by the portion attributable to the profit for the year and recognised directly in equity by the portion attributable to entries directly in equity.*

*The Entity is jointly taxed with all Danish group enterprises. The current Danish income tax is allocated among the jointly taxed entities proportionally to their taxable income (full allocation with a refund concerning tax losses).*

### **Balance sheet**

#### **Property, plant and equipment**

*Rental equipment and machinery as well as other fixtures and fittings, tools and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.*



## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Udlejningsudstyr	4 år
Driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	8 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger 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.

### 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.

## Accounting policies

Cost comprises the acquisition price, costs directly attributable to the acquisition and preparation costs of the asset until the time when it is ready to be put into operation. For assets held under finance leases, cost is the lower of the asset's fair value and present value of future lease payments.

The basis of depreciation is cost less estimated residual value after the end of useful life. Straight-line depreciation is made on the basis of the following estimated useful lives of the assets:

Rental equipment	4 years
Operating equipment	3-10 years
Leasehold improvements	8 years

Depreciation is recognised in the income statement under production costs, distribution costs and administrative expenses, respectively.

Property, plant and equipment are written down to the lower of recoverable amount and carrying amount.

Gains and losses from the sale of property, plant and equipment are calculated as the difference between selling price less selling costs and carrying amount at the time of sale. Gains or losses are recognised in the income statement as adjustment to depreciation and impairment losses, or under other operating income if the selling price exceeds original cost.

### Deferred tax

Deferred tax is recognised on all temporary differences between the carrying amount and tax-based value of assets and liabilities, for which the tax-based value of assets is calculated based on the planned use of each asset.

## Anvendt regnskabspraksis

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 netto-skatteaktiver.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer 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.

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

## Accounting policies

*Deferred tax assets, including the tax base of tax loss carryforwards, are recognised in the balance sheet at their estimated realisable value, either as a set-off against deferred tax liabilities or as net tax assets.*

### **Inventories**

*Inventories are measured at the lower of cost using weighted average cost and net realisable value.*

*Cost of goods for resale, raw materials and consumables consists of purchase price plus delivery costs.*

*The net realisable value of inventories is calculated as the estimated selling price less completion costs and costs incurred to execute sale.*

### **Receivables**

*Receivables are measured at amortised cost, usually equalling nominal value less write-downs for bad and doubtful debts.*

### **Contract work in progress**

*Contract work in progress is measured at the selling price of the work carried out at the balance sheet date.*

*The selling price is measured based on the stage of completion and the total estimated income from the individual contracts in progress.*

*Each contract in progress is recognised in the balance sheet under receivables or liabilities other than provisions, depending on whether the net value, calculated as the selling price less prepayments received, is positive or negative.*

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Cash-pool

Selskabet indgår i en cash-pool ordning med andre Xylem-koncernselskaber på globalt plan. Selskabets indestående henholdsvis træk på cash-pool ordningen indgår i tilgodehavende hos eller gæld til tilknyttede virksomheder

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer og tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

## Accounting policies

### *Income tax payable or receivable*

*Current tax payable or receivable is recognised in the balance sheet, stated as tax computed on this year's taxable income, adjusted for prepaid tax.*

### *Prepayments*

*Prepayments comprise incurred costs relating to subsequent financial years. Prepayments are measured at cost.*

### *Cash-pool*

*The Company participates in a cash-pooling arrangement together with other Xylem group companies on a worldwide basis. The Company's deposits or drawings on the cash-pooling arrangement are included in receivables or payables to group enterprises.*

### *Dividend*

*Dividend is recognised as a liability at the time of adoption at the annual general meeting. Proposed dividend for the financial year is disclosed as a separate item in equity. Extraordinary dividend adopted in the financial year is recognised directly in equity when distributed and disclosed as a separate item in Management's proposal for distribution of profit/loss.*

### *Other provisions*

*Other provisions comprise anticipated warranty costs, returns and loss on contract work in progress.*

*Other provisions are recognised and measured as the best estimate of the expenses required to settle the liabilities at the balance sheet date.*

## Anvendt regnskabspraksis

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hen sættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

### Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

### Pengestrømsopgørelsen

I medfør af årsregnskabslovens § 86, stk. 4 indeholder årsregnskabet ikke en pengestrømsopgørelse, idet der henvises til koncernregnskabet for Xylem Inc., USA, hvori Xylem Water Solutions Denmark ApS indgår.

## Accounting policies

*Once it is probable that total costs will exceed total income from a contract in progress, provision is made for the total loss estimated to result from the relevant contract.*

### Finance lease commitments

*Lease commitments relating to assets held under finance leases are recognised in the balance sheet as liabilities other than provisions, and, at the time of inception of the lease, measured at the present value of future lease payments. Subsequent to initial recognition, lease commitments are measured at amortised cost. The difference between present value and nominal amount of the lease payments is recognised in the income statement as a financial expense over the term of the leases.*

### Other financial liabilities

*Other financial liabilities are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.*

### Prepayments received from customers

*Prepayments received from customers comprise amounts received from customers prior to delivery of the goods agreed or completion of the service agreed.*

### Cash flow statement

*Pursuant to section 86(4) of the Danish Financial Statements Act, the financial statements do not include a cash flow statement as reference is made to the consolidated financial statements of Xylem Inc., USA, in which Xylem Water Solutions Denmark ApS is included.*