
VandCenter Syd A/S

Vandværksvej 7, 5000 Odense C

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 17 41 40 03

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/4 2023

Hans Henrik Banke
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 11

Balance 31. december 12

Egenkapitalopgørelse 15

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 16

Noter til årsregnskabet 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for VandCenter Syd A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28. marts 2023

Direktion

Mads Leth

Gerda Hald

Bestyrelse

Nicklas Turan Kandemir
formand

Carsten Sørensen
næstformand

Anders Thingholm

Line Faxø Enghave Lauridsen
forbrugervalgt

Tina Jensen

Henning Leth

Birgitte Rose Mogensen

Claus Winther
medarbejderrepræsentant

Jesper Olkjær Edlefsen
medarbejderrepræsentant

Kenneth Rong-Petersson
medarbejderrepræsentant

Agnethe Nedergaard Pedersen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i VandCenter Syd A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for VandCenter Syd A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Odense, den 28. marts 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Mette Plambech
statsautoriseret revisor
mne34162

Selskabsoplysninger

Selskabet

VandCenter Syd A/S
Vandværksvej 7
5000 Odense C

Telefon: 63132333
E-mail: info@vandcenter.dk
Hjemmeside: www.vandcenter.dk

CVR-nr.: 17 41 40 03
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Odense

Bestyrelse

Nicklas Turan Kandemir, formand
Carsten Sørensen
Anders Thingholm
Line Faxøe Enghave Lauridsen
Tina Jensen
Henning Leth
Birgitte Rose Mogensen
Claus Winther
Jesper Olkjær Edlefsen
Kenneth Rong-Petersson
Agnethe Nedergaard Pedersen

Direktion

Mads Leth
Gerda Hald

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal
5230 Odense M

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S
Vestre Stationsvej 7
5000 Odense C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2022	2021	2020	2019	2018
	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	468	446	469	476	477
Bruttofortjeneste	67	48	83	85	94
Resultat af ordinær primær drift	35	17	51	51	58
Resultat før finansielle poster	17	11	47	36	41
Resultat af finansielle poster	-11	-12	-14	-18	-22
Årets resultat	5	-1	26	542	16
Balance					
Balancesum	8.353	8.282	8.275	8.322	8.324
Egenkapital	7.085	7.079	7.080	7.054	6.361
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	283	304	258	274	276
- investeringsaktivitet	-252	-245	-245	-200	-240
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-292	-277	-252	-230	-261
- finansieringsaktivitet	24	-53	-63	-42	-49
Årets forskydning i likvider	55	6	-50	32	-13
Nøgletal i %					
Bruttomargin	14,3%	10,8%	17,7%	17,9%	19,7%
Overskudsgrad	3,6%	2,5%	10,0%	7,6%	8,6%
Afkastningsgrad	0,2%	0,1%	0,6%	0,4%	0,5%
Soliditetsgrad	84,8%	85,5%	85,6%	84,8%	76,4%
Forrentning af egenkapital	0,1%	0,0%	0,4%	8,1%	0,3%

Ledelsesberetning

Hovedaktivet

Selskabets formål er at drive virksomhed indenfor rammerne af vandsektorlovens § 19 med aktiviteter der beskytter grundvandet, sikrer rent drikkevand, håndterer spildevand og regnvand samt bidrager til at skabe sunde vandmiljøer. VandCenter Syd A/S er en del af VandCenter Syd koncernen, som ejes af Odense Kommune og Nordfyns Kommune.

Væsentlige begivenheder i 2022 og forventninger til det kommende år

2022 var tredje år med VandCenter Syds strategi ”Sammen om Bæredygtig udvikling 2020-2024”. Strategien er ambitiøs, tager klimaudfordringerne seriøst og sætter en tydelig retning for VandCenter Syd.

Året 2022 bød på energikrise og stigende inflation. VandCenter Syd bruger ikke gas og har en fastprisaftale på el – derfor har vi ikke været hårdt ramt. Vi har dog oplevet prisstigninger fra vores underleverandører – fx hos entreprenører og på levering af kemikalier til vores processer. Vi er underlagt en statslig reguleringsordning og det er Forsyningssekretariatet, der beslutter, hvor meget vi må opkræve fra vores kunder. Der går to år i mellem, at der reguleres for den generelle pristalsudvikling i samfundet – dermed har vi stigende udgifter, men på den korte bane ikke mulighed for at hente differencen hos kunderne.

Udviklingen i året flugter med VandCenter Syds formål som er at være et hvile-i-sig-selv selskab. Forventningen er et 0-resultat, men det faktiske resultat er dog meget afhængig af kundernes vandforbrug, generel regulering af indtægtsrammen som udstikkes af Forsyningssekretariatet samt den generelle udvikling i samfundet.

Drikkevand

I 2022 begyndte vi at installere en ny type vandmåler hos de kunder, som får drikkevand fra VandCenter Syd. Målerne fjernaflæses, og det betyder, at kunderne fremover ikke behøver at indberette deres årsforbrug, men i stedet bliver afregnet for deres faktiske vandforbrug hvert kvartal. Med målerne følger også en alarmfunktion, som kan sende advarsel til kunden ved tegn på utætheder. Planen er at udskifte vandmålerne hos samtlige drikkevandskunder frem mod 2025.

VandCenter Syd overvåger kvaliteten af både drikkevand og grundvand. Vi tester for flere stoffer, end vi er forpligtet til, og har fx testet for PFAS-stoffer siden 2014. Vores drikkevand overholder grænseværdierne, men vi er udfordret af, at der er rester af pesticid i ca. 2/3 af de borer, der leverer grundvand til vores drikkevandsproduktion – særligt stoffet DPC (desphenyl-chloridazon) ses i prøverne.

I 2022 fik vi tilladelse til at rense grundvand decentralt på boringsniveau og satte vores første anlæg i drift. Når vandet renses lokalt, bliver det igen en ressource, vi kan trække på - og derved kan vi aflaste vores øvrige borer. Rensningen foregår med et kulfilter og er effektiv, når det gælder DPC. Vi forventer at sætte yderligere tre decentrale anlæg i drift i løbet af 2023.

På den lange bane arbejder VandCenter Syd for at kunne levere drikkevand baseret på rent grundvand. Det gør vi ved at beskytte vigtige grundvandsmagasiner gennem bl.a. skovrejsning i partnerskab med andre. Vores største skov, Elmelund, vokser i omfang, da Naturstyrelsen har købt yderligere 28 hektar jord, hvor vi kan plante træer. I et andet partnerskab, ved Holmehave kildeplads, har Hedeselskabet i 2022 købt 48

Ledelsesberetning

hektar jord til yderligere skovrejsning. Der forhandles stadig med områdets lodsejere for at bane vej for yderligere erhvervelser af jord.

I 2022 har vi fortsat arbejdet med BNBO - boringsnære beskyttelsesområder, som beskytter området omkring en vandboring mod forurening. Vi forventer, at der i 2023 bliver indgået en række frivillige aftaler med lodsejere – primært om køb af jord med henblik på skovrejsning eller dyrkningsaftaler.

Spildevand

Et fokuspunkt for os i 2022 har været giftige PFAS-stoffer. Stoffernes findes overalt i vores omgivelser, og dermed også i spildevand. I 2022 har vi fundet PFAS-stoffer i det vand, der løber ind og ud af vores renseanlæg, og vores ejerkommuner er orienteret om analyseresultaterne med henblik på evt. opsporing af kilderne. Alle prøver af slam fra vores renseanlæg overholdt dog Miljøstyrelsens vejledende grænseværdier for PFAS i spildevandsslam. I jorden omkring Nordøst renseanlæg i Odense fandt vi i 2021 forurening med et PFAS-stof. I 2022 har vi arbejdet på at kortlægge omfanget og har desuden lukket et rør for at hindre drænvand fra området i at løbe ud i Seden Bæk. Sammen med en ekstern rådgiver og vores myndighed er vi ved at klarlægge, hvordan vi bedst håndterer den forurenede jord.

Når man udleder rensed spildevand eller regnvand skal man have en udledningstilladelse. I efteråret 2022 indsendte vi syv ansøgninger om nye udledningstilladelser, hver med udgangspunkt i en bestemt vandløbsstrækning. Gennem en årrække har vi opbygget en omfattende viden om miljøtilstanden i de vandløb, vi udleder vand til, og i forbindelse med ansøgningen har vi vurderet både vandkvalitet og generel naturtilstand for hver enkelt vandløbsstrækning for at tage hensyn til, hvilken påvirkning vandløbet kan tåle. Ansøgningerne behandles nu i Odense Kommune, og de kommende år fortsætter arbejdet med nye udledningstilladelser.

Vi deltager i projekt "Overløb", som skal udvikle bedre muligheder for at analysere overløb og deres effekter. Målet er i sidste ende at kunne bygge og styre kloaksystemer på den måde, der er mest nænsom for miljøet. I 2022 har vi planlagt ombygning af to overløbsbygværker, hvorefter vi vil teste, om det har en positiv indvirkning på vandmiljøet. Projektet fortsætter i 2023.

Et andet udviklingsprojekt, vi deltager i, har til formål at nedbringe vores udledning af drivhusgasser. Projektet "ARES" nedsætter vores emission af metan væsentligt gennem en ændret håndtering af slam, og i 2022 har vi set de første positive resultater.

Regnvand

På Nordfyn har vi i 2022 været i gang med at forbedre kloaksystemet ved at adskille regn- og spildevand. Kloakseparering nedbringer antallet af overløb til naturen og kan afhjælpe problemer med kælderoversvømmelser. Projektet udføres i tre landsbyer, hvor indbyggerne enten skal føre regnvandet fra egen grund til den nye regnvandsledning eller håndtere det på deres grund. I en af landsbyerne har næsten samtlige grundejere valgt at håndtere regnvandet selv, og det giver en besparelse, da vi kan lægge mindre regnvandsledninger. Vi forventer, at kloaksepareringen på Nordfyn er gennemført i løbet af 2024.

Boliger og erhverv i det nordlige Odense vil i løbet af de næste to år koble regnvand fra kloaksystemet og i stedet for lede regnvandet til de nye vådområder. Det nye vådområde er etableret som et naturområde ved

Ledelsesberetning

vandløbet Everrenden.

Kloakseparering og afledning af regnvand på privat grund er eksempler på løsninger, der involverer borgerne. Nogle steder er det borgerne selv, der ønsker nye løsninger i håndteringen af regnvand, og VandCenter Syd har de senere år gjort en række erfaringer med at samarbejde med grundejerforeninger om afkobling af regnvand fra det offentlige kloaksystem. Erfaringerne blev i 2022 til konceptet ”vejsamarbejde”, og vores kunder kan nu læse om mulighederne på vores hjemmeside.

Regnvand håndterer vi bl.a. i regnbede, der på overfladen ligner almindelige vejbede. Under overfladen skal bedet kunne meget mere – bl.a. opsamle affaldsstoffer, som regnvandet tager med fra overfladen. I 2022 satte vi sammen med europæiske samarbejdspartnere gang i projektet ”D4runoff”, hvor vi sammen skal blive klogere på at opbygge regnbede og andre regnvandsløsninger effektivt.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på TDKK 5.387, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på TDKK 7.084.808.

Dataetik

Store virksomheder skal jf. årsregnskabslovens §99d for regnskabsåret 2022 supplere ledelsesberetningen med redegørelse for virksomhedens politik for dataetik. Denne er en integreret del af Ansvarlighedsrapporten. Med henvisning til årsregnskabslovens §99d findes ansvarlighedsrapporten her: <https://www.vandcenter.dk/om-os/ansvarlighed>.

Redegørelse for samfundsansvar

Vi er et offentligt ejet vandselskab og har derfor et særligt samfundsansvar. Det betyder bl.a. at vi skal lytte til kundernes behov, være med at udvikle vores lokalområde og bidrage til et mangfoldigt samfund. Ansvarlighedsrapporten 2022 fungerer som selskabets supplerende beretning til årsrapporten. Den udgør i henhold til årsregnskabslovens §99a og 99b den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar. VandCenter Syd er tilsluttet FN's Global Compact, hvilket er en integreret del af Ansvarlighedsrapporten 2022. Med henvisning til årsregnskabslovens §99a findes ansvarlighedsrapporten her: <https://www.vandcenter.dk/om-os/ansvarlighed>

Redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen

Den lovpligtige redegørelse findes i selskabets ansvarlighedsrapport, som er tilgængelig på hjemmesiden <https://www.vandcenter.dk/om-os/ansvarlighed>

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nettoomsætning	4	468.035	446.075	461.665	440.323
Produktionsomkostninger		-400.849	-398.153	-395.081	-392.926
Bruttoresultat		67.186	47.922	66.584	47.397
Administrationsomkostninger		-32.387	-30.939	-32.292	-30.722
Resultat af ordinær primær drift		34.799	16.983	34.292	16.675
Andre driftsindtægter		29	1.930	29	1.930
Andre driftsomkostninger	5	-18.113	-8.282	-18.113	-8.282
Resultat før finansielle poster		16.715	10.631	16.208	10.323
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0	398	226
Finansielle indtægter	7	270	22	267	22
Finansielle omkostninger	8	-11.203	-11.987	-11.203	-11.969
Resultat før skat		5.782	-1.334	5.670	-1.398
Skat af årets resultat	9	-395	734	-283	798
Årets resultat		5.387	-600	5.387	-600

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
Grunde og bygninger		45.647	44.260	45.647	44.260
Distributionsanlæg		7.624.784	7.667.145	7.624.784	7.667.145
Fællesfunktionsanlæg		204.283	206.662	204.283	206.662
Materielle anlægsaktiver under udførelse		310.924	246.477	310.924	246.477
Materielle anlægsaktiver	10	8.185.638	8.164.544	8.185.638	8.164.544
Kapitalandele i dattervirksomheder	11	0	0	5.768	5.370
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		0	396	0	396
Finansielle anlægsaktiver		0	396	5.768	5.766
Anlægsaktiver		8.185.638	8.164.940	8.191.406	8.170.310
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.102	31.728	22.725	29.920
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.240	1.677	2.240	1.677
Andre tilgodehavender		19.093	16.360	19.093	16.360
Periodeafgrænsningsposter	12	497	381	0	0
Tilgodehavender		45.932	50.146	44.058	47.957
Likvide beholdninger		121.576	66.811	121.576	66.811
Omsætningsaktiver		167.508	116.957	165.634	114.768
Aktiver		8.353.146	8.281.897	8.357.040	8.285.078

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
Selskabskapital		561.798	561.798	561.798	561.798
Reserve for opskrivninger		1.675.265	1.779.648	1.675.265	1.779.648
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	5.268	4.870
Overført resultat		4.847.745	4.737.975	4.842.477	4.733.105
Egenkapital		7.084.808	7.079.421	7.084.808	7.079.421
Hensættelse til udskudt skat	13	221.085	219.819	220.819	219.755
Hensatte forpligtelser		221.085	219.819	220.819	219.755
Kreditinstitutter		669.979	647.127	669.979	647.127
Periodeafgrænsningsposter	14	223.839	184.424	223.839	184.424
Langfristede gældsforpligtelser	15	893.818	831.551	893.818	831.551
Kreditinstitutter	15	50.534	47.145	50.534	47.145
Leverandører af varer og tjenesteydelser		55.515	43.647	55.242	43.583
Gæld til tilknyttede virksomheder		22.834	25.087	28.098	28.688
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	0	154	0
Overdækning	16	10.252	20.181	10.252	20.181
Anden gæld		11.032	12.355	10.047	12.063
Periodeafgrænsningsposter	14,15	3.268	2.691	3.268	2.691
Kortfristede gældsforpligtelser		153.435	151.106	157.595	154.351
Gældsforpligtelser		1.047.253	982.657	1.051.413	985.902
Passiver		8.353.146	8.281.897	8.357.040	8.285.078

Balance 31. december

Passiver

	<u>Note</u>
Begivenheder efter balancedagen	1
Resultatdisponering	2
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	19
Nærtstående parter	20
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	21
Anvendt regnskabspraksis	22
Medarbejderforhold	3

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	561.798	1.779.648	0	4.737.975	7.079.421
Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver	0	-9.715	0	9.715	0
Årets af- og nedskrivning	0	-94.668	0	94.668	0
Årets resultat	0	0	0	5.387	5.387
Egenkapital 31. december	561.798	1.675.265	0	4.847.745	7.084.808

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	561.798	1.779.648	4.870	4.733.105	7.079.421
Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver	0	-9.715	0	9.715	0
Årets af- og nedskrivning	0	-94.668	0	94.668	0
Årets resultat	0	0	398	4.989	5.387
Egenkapital 31. december	561.798	1.675.265	5.268	4.842.477	7.084.808

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2022 TDKK	2021 TDKK
Årets resultat		5.387	-600
Reguleringer	17	282.263	267.682
Ændring i driftskapital	18	5.225	48.282
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		292.875	315.364
Renteindbetalinger og lignende		270	21
Renteudbetalinger og lignende		-11.198	-11.992
Pengestrømme fra ordinær drift		281.947	303.393
Selskabsskat		870	915
Pengestrømme fra driftsaktivitet		282.817	304.308
Køb af materielle anlægsaktiver		-292.056	-277.287
Tilslutningsafgifter		39.990	31.909
Salg af materielle anlægsaktiver		29	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-252.037	-245.378
Ændring af gæld til Kommune Kredit, netto		26.239	-47.145
Ændring mellemværende		-2.254	-6.242
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		23.985	-53.387
Ændring i likvider		54.765	5.543
Likvider 1. januar		66.811	61.268
Likvider 31. december		121.576	66.811
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		121.576	66.811
Likvider 31. december		121.576	66.811

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

	Koncern		Morderselskab	
	2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
2 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	398	226
Overført resultat	5.387	-600	4.989	-826
	5.387	-600	5.387	-600

3 Medarbejderforhold

Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:

Direktion	1.805	1.695	1.655	1.630
Bestyrelse	625	625	625	625
	2.430	2.320	2.280	2.255

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

	0	0	0	0
--	----------	----------	----------	----------

Personalet er ansat i VandCenter Syd Service ApS.

Noter til årsregnskabet

4 Segmentoplysninger - Moderselskab

	Vand TDKK	Spild TDKK	Dattervirksomheder TDKK	Moderselskab DKK
2022				
Omsætning	100.734	351.002	0	451.736
Regulering af underdækning	-2.938	12.867	0	9.929
Nettoomsætning	97.796	363.869	0	461.665
Produktionsomkostninger	-74.305	-320.776	0	-395.081
Bruttoresultat	23.491	43.093	0	66.584
Administrationsomkostninger	-11.156	-21.136	0	-32.292
Resultat af ordinær primær drift	12.335	21.957	0	34.292
Andre driftsindtægter	29	0	0	29
Andre driftsomkostninger	-3.762	-14.351	0	-18.113
Resultat før finansielle poster	8.602	7.606	0	16.208
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	398	398
Finansielle poster, netto	-1.912	-9.024	0	-10.936
Resultat før skat	6.690	-1.418	398	5.670
Skat af årets resultat	-359	76	0	-283
Årets resultat	6.331	-1.342	398	5.387
2021				
Omsætning	104.102	351.333	0	455.435
Regulering af underdækning	-6.569	-8.543	0	-15.112
Nettoomsætning	97.533	342.790	0	440.323
Produktionsomkostninger	-74.912	-318.014	0	-392.926
Bruttoresultat	22.621	24.776	0	47.397
Administrationsomkostninger	-10.496	-20.226	0	-30.722
Resultat af ordinær drift	12.125	4.550	0	16.675
Andre driftsindtægter	120	1.810	0	1.930
Andre driftsomkostninger	-1.681	-6.601	0	-8.282
Resultat før finansielle poster	10.564	-241	0	10.323
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	226	226
Finansielle poster, netto	-1.972	-9.975	0	-11.947
Resultat før skat	8.592	-10.216	226	-1.398
Skat af årets resultat	-4.219	5.017	0	798
Årets resultat	4.373	-5.199	226	-600

Noter til årsregnskabet

5 Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger, TDK 18.113 (TDKK 8.282 i 2021) vedrører skrotninger af anlægsaktiver.

	Moderselskab	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
6 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	398	226
	398	226

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
7 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	16	0	16
Andre finansielle indtægter	270	6	267	6
	270	22	267	22

8 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	11.203	11.987	11.203	11.969
	11.203	11.987	11.203	11.969

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
9 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	266	0	154	0
Årets udskudte skat	129	-734	129	-798
	395	-734	283	-798

10 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg-	Distributions-	Fællesfunk-	Materielle an-	I alt
	ninger	anlæg	tionsanlæg	lægsaktiver un-	
	TDKK	TDKK	TDKK	der udførelse	TDKK
Kostpris 1. januar	44.260	7.633.900	311.997	246.477	8.236.634
Tilgang i årets løb	1.387	0	0	290.669	292.056
Afgang i årets løb	0	-12.848	-660	0	-13.508
Overførsler i årets løb	0	213.959	12.263	-226.222	0
Kostpris 31. december	45.647	7.835.011	323.600	310.924	8.515.182
Opskrivninger 1. januar	0	3.440.261	118.258	0	3.558.519
Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver	0	-12.456	0	0	-12.456
Opskrivninger 31. december	0	3.427.805	118.258	0	3.546.063
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	3.407.013	223.593	0	3.630.606
Årets afskrivninger	0	238.209	14.642	0	252.851
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-7.190	-660	0	-7.850
Ned- og afskrivninger 31. december	0	3.638.032	237.575	0	3.875.607
Regnskabsmæssig værdi 31. december	45.647	7.624.784	204.283	310.924	8.185.638
Afskrives over	10-75 år	30-75 år	5-75 år		

Noter til årsregnskabet

10 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Koncern	2022 TDKK	2021 TDKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	238.209	235.626
Administrationsomkostninger	14.642	13.604
	252.851	249.230

11 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	500	500
Kostpris 31. december	500	500
Værdireguleringer 1. januar	4.870	4.644
Årets resultat	398	226
Værdireguleringer 31. december	5.268	4.870
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.768	5.370

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
VCS-TA A/S	Odense	TDKK 500	100%	5.768	398

12 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
13 Hensættelse til udskudt skat				
Materielle anlægsaktiver	284.411	276.616	284.411	276.691
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-264	-166	-264	-166
Tilgodehavende over- og underdækning	-2.255	-2.890	-2.255	-4.440
Periodisering				
tilslutningsbidrag	-49.964	-41.166	-49.964	-41.166
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-10.843	-12.575	-11.109	-11.164
	221.085	219.819	220.819	219.755

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under langfristet gæld vedrører tilslutningsbidrag, som indtægtsføres over 75 år.

Noter til årsregnskabet

15 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	431.216	458.550	431.216	458.550
Mellem 1 og 5 år	238.763	188.577	238.763	188.577
Langfristet del	669.979	647.127	669.979	647.127
Inden for 1 år	50.534	47.145	50.534	47.145
	720.513	694.272	720.513	694.272
Periodeafgrænsningspos- ter				
Efter 5 år	210.769	173.661	210.769	173.661
Mellem 1 og 5 år	13.070	10.763	13.070	10.763
Langfristet del	223.839	184.424	223.839	184.424
Inden for 1 år	3.268	2.691	3.268	2.691
	227.107	187.115	227.107	187.115
16 Overdækning				
Akkumuleret overdækning	10.252	20.181	10.252	20.181
	10.252	20.181	10.252	20.181

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-270	-22
Finansielle omkostninger	11.203	11.987
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	252.822	247.299
Skat af årets resultat	395	-734
Andre reguleringer	18.113	9.152
	282.263	267.682
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	4.611	19.736
Ændring i leverandører m.v.	614	28.546
	5.225	48.282

19 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en Cashpool med VandCenter Syd Holding A/S, VandCenter Syd Service ApS, VandCenter Syd Energi ApS, VCS-TA A/S og SamAqua A/S. Facilitetskontoen for Cashpoolen har et fællesmaksimum på TDKK 23.000 pr. 31. december 2022, hvor der er et samlet indestående på TDKK 121.576.

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

Noter til årsregnskabet

20 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

VandCenter Syd Holding A/S, Vandværksvej 7, 5000 Odense C Aktionær

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
------	----------

VandCenter Syd Holding as	Odense
---------------------------	--------

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
21 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Revisionshonorar til				
PricewaterhouseCoopers	83	82	71	70
Andre ydelser	192	240	187	233
	275	322	258	303

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VandCenter Syd A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2022 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til vandsektorloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter vandsektorloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter vandsektorlovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet VandCenter Syd A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

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

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over/underdækning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning, herunder lønninger og pensioner.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg og skrotning af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver anskaffet før 1. januar 2010 er målt til standardpriser og standard levetider udmeldt af Forsyningssekretariatet i forbindelse med opgørelse af den reguleringsmæssige åbningsbalance.

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

Materielle anlægsaktiver, der er under opførelse og ikke er taget i brug, er opført som igangværende projekter. Der afskrives ikke på igangværende projekter.

Produktionsanlæg består af vandværker, vandindvindingsanlæg, renselanlæg og andre lignende anlæg.

Distributionsanlæg består af ledningsnet til fremførsel af vand og bortskaffelse af spildevand.

Fællesfunktionsanlæg består af administrationsbygninger, biler, rullende materiel, IT, inventar, maskiner og værktøj.

Omkostninger til reovering af eksisterende aktiver aktiveres, når omkostningen har medført en forbedring af det eksisterende aktiv enten i form af kvalitet, mængde eller forventet levetid.

Produktionsbygninger	10 - 75 år
Øvrige bygninger	30 - 75 år
Distributionsanlæg	30 - 75 år
Fællesfunktionsanlæg	5 - 75 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter bl.a. underdækning som i de kommende år kan indregnes i taksterne og opkræves fra forbrugerne i henhold til den udmeldte indtægtsramme. Underdækningen indregnes i balancen til en værdi svarende til det beløb, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$