
VandCenter Syd Service ApS

Vandværksvej 7, 5000 Odense C

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 32 30 56 01

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/4 2017

Hans Henrik Banke
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Noter, regnskabspraksis 16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for VandCenter Syd Service ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 18. april 2017

Direktion

Mads Leth

Gerda Hald

Bestyrelse

Leif Lund Knudsen
formand

Tonny Vest
næstformand

Birgitte Rose Mogensen

Thorkild Korsholm Maarbjerg

Poul René Lundegaard

Tina Jensen

Kenneth Rong-Petersson

Carsten Hammer

Steen Jakobsen

Claus Lützov Jacobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i VandCenter Syd Service ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for VandCenter Syd Service ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige place-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ring af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Odense, den 18. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Erik Jacobsen
statsautoriseret revisor

Mette Plambech
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

VandCenter Syd Service ApS
Vandværksvej 7
5000 Odense C

CVR-nr.: 32 30 56 01
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Odense

Bestyrelse

Leif Lund Knudsen, formand
Tonny Vest
Birgitte Rose Mogensen
Thorkild Korsholm Maarbjerg
Poul René Lundegaard
Tina Jensen
Kenneth Rong-Petersson
Carsten Hammer
Steen Jakobsen
Claus Lützov Jacobsen

Direktion

Mads Leth
Gerda Hald

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21 Postboks 370
5100 Odense C

Pengeinstitut

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

Hoved- og nøgletal

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

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	101.572	99.496	91.905	89.128	21.833
Bruttofortjeneste	3.262	1.424	54	1.040	51
Resultat af ordinær primær drift	-105	-172	-452	7	0
Resultat af finansielle poster	105	172	452	-7	0
Balance					
Balancesum	18.448	19.280	21.052	21.483	14.622
Egenkapital	80	80	80	80	80
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-8.716	-938	35	16.209	306
- investeringsaktivitet	2.153	2.111	5.794	-14.496	0
- finansieringsaktivitet	-755	799	7	0	80
Årets forskydning i likvider	-7.318	1.972	5.836	1.713	386
Antal medarbejdere	195	192	188	184	181
Nøgletal i %					
Bruttomargin	3,2%	1,4%	0,1%	1,2%	0,2%
Overskudsgrad	-0,1%	-0,2%	-0,5%	0,0%	0,0%
Afkastningsgrad	-0,6%	-0,9%	-2,1%	0,0%	0,0%
Soliditetsgrad	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,5%
Forrentning af egenkapital	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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

Ledelsesberetning

Årsrapporten for VandCenter Syd Service ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive servicevirksomhed indenfor rammerne af vandsektorlovens § 19, med aktiviteter i form af drift og administration af koncernforbundne selskaber og forsyningsselskaber hvori Odense Kommune har en bestemmende indflydelse.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 0, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 80.000.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Kompetanceudvikling

I selskabet er der kontinuerligt fokus på udvikling og uddannelse af medarbejdere og ledere, for at sikre at både medarbejdere og ledere har de rigtige kompetencer til at kunne løse nuværende og fremtidige opgaver. Der fastlægges hvert år en ambitiøs leder- og medarbejderudviklingsplan, som beskriver de strategiske elementer fra strategi 2015 – 2019, som der vælges, at fokusere på i det pågældende år samt hvilke initiativer, uddannelse og træning man vil sætte i værk for de forskellige medarbejdergrupper for at understøtte disse elementer bedst muligt.

I 2016 har der været gennemført et internt uddannelsesforløb med udgangspunkt i systemisk projektledelse. Uddannelsen er bygget op i 2 moduler. Modul 1 Grundlæggende projektstyring (4 dage) og Modul 2 Projektlederrollen (6 dage). Holdene har været sammensat på tværs af afdelinger for at fremme indblik i projekter i de forskellige dele af selskabet og fremme dialog og sparring på tværs af fagområder. Modul 1 og Modul 2 er blevet gennemført af henholdsvis 36 og 49 medarbejdere. 27 medarbejdere har gennemført både Modul 1 og Modul 2.

Der har igen i 2016 været afholdt engelsk kurser for både medarbejdere og ledere. Undervisningen foregår i tværgående grupper hvilket fremmer kommunikation og vidensdeling på tværs af organisationen samtidigt med at engelsk kundskaberne sættes i fokus.

Som noget nyt har selskabet også tilbudt dansk undervisning til vores medarbejdere, der ikke har dansk som modersmål.

Gennemførelse af 360 graders evaluering blandt chefer, ledere og teamledere

Der blev i foråret gennemført en 360 graders performance evaluering af alle ledere. Dels som opfølgning på den måling der blev gennemført i 2013 og dels for at kunne identificere potentielle udviklingsområder for lederne. Alle ledere har på baggrund af målingens resultater udarbejdet individuelle handlingsplaner.

Ledelsesberetning

Generelt viste resultatet en markant forbedring og dermed, at de tiltag, der er gennemført med blandt andet lederudvikling og konflikthåndtering, også opleves positivt af både leder selv, medarbejdere og leders leder.

Mindkey

Selskabet bruger systemet Mindkey i forhold til personaleadministration. Der har i 2016 været afholdt kursusdag for alle ledere i brugen af Mindkeysystemet.

Elever og studerende

I 2016 har der været øget fokus og interesse, som har medført, at der er taget flere elever og praktikanter ind. Alle der har med oplæring af elever og praktikanter har været samlet for at sikre tværgående vidensdeling.

Indsats mod stress

Der har været særlig fokus på at få viden omkring, hvordan vi som medarbejdere kan undgå sygdomsfremkaldende stress. Den årlige medarbejderdag omhandlede den gode arbejdsplads med særligt fokus på trivsel, stress og mobning.

Stress har også været bearbejdet via trivsels- og APV undersøgelsen, med efterfølgende indsats de steder i organisationen, hvor der var behov for dette.

I 2016 er der blevet testet en app der ved hjælp af 5 essentielle trivselsspørgsmål måler om medarbejderne trives eller er på vej til mistrivsel. Hvis der er tegn på mistrivsel har medarbejderen mulighed for at tale med en psykolog og på den baggrund få input til den videre indsats så som dialog, med leder, yderligere psykologhjælp og dialog med kollegaer.

Endvidere har der været tilbudt kurser i Mindfulness og der har været afholdt workshops om stress i flere afdelinger.

Antal medarbejdere

Antal ansatte i VandCenter Syd Service ApS udgjorde 195 medarbejdere.

Nyansættelser

Der har været 5 nyansættelser i løbet af 2016. Der er i højere grad anvendt personprofil test ved ansættelserne for at sikre bedst muligt match af medarbejder, job og kultur i VandCenter Syd Service.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Fortsat opfølgning på individuelle handlingsplaner på baggrund af 360 graders målingen på alle ledere.

Udarbejde dokumentation på personalehåndtering og udarbejde retningslinjer for god persondataskik, således at vi kan leve op til den nye EU persondataforordning, der træder i kraft 25. maj 2018.

Vurdering og beslutning vedrørende øget brug af MindKey personalesystemet.

Etablering af et tværorganisatorisk HR team.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016 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	2016 DKK	2015 DKK
Nettoomsætning		101.572.268	99.496.249
Produktionsomkostninger	1	-98.309.890	-98.072.659
Bruttoresultat		3.262.378	1.423.590
Administrationsomkostninger		-3.367.413	-1.595.194
Resultat af ordinær primær drift		-105.035	-171.604
Finansielle indtægter	2	158.280	199.976
Finansielle omkostninger		-53.245	-28.372
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		0	0

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Balance 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Aktiver			
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		4.437.954	6.591.405
Finansielle anlægsaktiver	3	4.437.954	6.591.405
Anlægsaktiver		4.437.954	6.591.405
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.912.619	2.406.251
Andre tilgodehavender		302.578	374.390
Periodeafgrænsningsposter	4	206.201	1.420
Tilgodehavender		11.421.398	2.782.061
Likvide beholdninger		2.588.184	9.906.254
Omsætningsaktiver		14.009.582	12.688.315
Aktiver		18.447.536	19.279.720
Passiver			
Selskabskapital		80.000	80.000
Egenkapital		80.000	80.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		349.160	982.633
Gæld til tilknyttede virksomheder		50.432	805.906
Anden gæld		17.967.944	17.411.181
Kortfristede gældsforpligtelser		18.367.536	19.199.720
Gældsforpligtelser		18.367.536	19.199.720
Passiver		18.447.536	19.279.720
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	80.000	80.000
Egenkapital 31. december	80.000	80.000

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Reguleringer	5	-105.035	-171.604
Ændring i driftskapital	6	-8.716.048	-938.328
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-8.821.083	-1.109.932
Renteindbetalinger og lignende		158.280	199.976
Renteudbetalinger og lignende		-53.244	-28.371
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-8.716.047	-938.327
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		2.153.451	2.110.914
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		2.153.451	2.110.914
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-755.474	799.388
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-755.474	799.388
Ændring i likvider		-7.318.070	1.971.975
Likvider 1. januar		9.906.254	7.934.279
Likvider 31. december		2.588.184	9.906.254
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.588.184	9.906.254
Likvider 31. december		2.588.184	9.906.254

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	83.112.300	83.043.903
Pensioner	13.210.588	13.786.311
Andre omkostninger til social sikring	1.987.002	1.242.445
	<u>98.309.890</u>	<u>98.072.659</u>
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	98.309.890	98.072.659
	<u>98.309.890</u>	<u>98.072.659</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>2.867.219</u>	<u>2.789.373</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>195</u>	<u>192</u>
- heraf udgør tjenestemænd 15 (for 2015 udgjorde tjenestemænd 15)		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	158.280	199.976
	<u>158.280</u>	<u>199.976</u>
3 Finansielle anlægsaktiver		
		Tilgodehaven-
		der i tilknyttede
		virksomheder
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		8.702.319
Afgang i årets løb		-2.110.915
Overførsler i årets løb		-2.153.450
Kostpris 31. december		<u>4.437.954</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>4.437.954</u>

Noter til årsregnskabet

4 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende lønninger mv.

	2016	2015
	DKK	DKK
5 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-158.280	-199.976
Finansielle omkostninger	53.245	28.372
	-105.035	-171.604

6 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-8.639.338	1.633.659
Ændring i leverandører m.v.	-76.710	-2.571.987
	-8.716.048	-938.328

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2016.

8 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet for den største og mindste koncern:

Navn	Hjemsted
VandCenter Syd Holding as	Odense

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for VandCenter Syd Service ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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 selskabet.

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 serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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

Noter, regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til kontorhold mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 100% ejede dan ske virk som heder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavende hos VandCenter Syd as.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende lønninger mv.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

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

Noter, regnskabspraksis

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.

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