
VandCenter Syd Service ApS

Vandværksvej 7, 5000 Odense C

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 32 30 56 01

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/4 2020

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 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 27. april 2020

Direktion

Mads Leth
direktør

Gerda Hald
direktør

Bestyrelse

Anders Wedel Berthelsen
formand

Lars Havelund Jensen
næstformand

Birgitte Rose Mogensen

Thorkild Korsholm Maarbjerg

Tina Jensen

Mette Hjorth

Kenneth Rong-Petersson
medarbejderrepræsentant

Jesper Olkjær Edlefsen
medarbejderrepræsentant

Claus Winther
medarbejderrepræsentant

Carsten Hammer
medarbejderrepræsentant

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for VandCenter Syd Service ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 27. april 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Erik Jacobsen
statsautoriseret revisor
mne10086

Mette Plambech
statsautoriseret revisor
mne34162

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

Anders Wedel Berthelsen, formand
Lars Havelund Jensen
Birgitte Rose Mogensen
Thorkild Korsholm Maarbjerg
Tina Jensen
Mette Hjorth
Kenneth Rong-Petersson
Jesper Olkjær Edlefsen
Claus Winther
Carsten Hammer

Direktion

Mads Leth
Gerda Hald

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
5000 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:

	2019	2018	2017	2016	2015
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	106.412	104.465	105.978	101.572	99.496
Bruttofortjeneste	5.812	4.238	3.854	3.262	1.424
Resultat af ordinær primær drift	61	0	-63	-105	-172
Resultat af finansielle poster	-61	0	63	105	172
Balance					
Balancesum	19.721	18.880	17.268	18.448	19.280
Egenkapital	80	80	80	80	80
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-24	-2.265	3.876	-8.716	-938
- investeringsaktivitet	0	2.241	2.197	2.153	2.111
- finansieringsaktivitet	36	21	-50	-755	799
Årets forskydning i likvider	11	-3	6.023	-7.318	1.972
Antal medarbejdere	187	184	197	195	192
Nøgletal i %					
Bruttomargin	5,5%	4,1%	3,6%	3,2%	1,4%
Overskudsgrad	0,1%	0,0%	-0,1%	-0,1%	-0,2%
Afkastningsgrad	0,3%	0,0%	-0,4%	-0,6%	-0,9%
Soliditetsgrad	0,4%	0,4%	0,5%	0,4%	0,4%
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 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive servicevirksomhed indenfor rammerne af vandsektorlovens § 19 med aktiviteter i form af drift, administration, forretningsudvikling, projektledelse og markedsføring. Denne fælles tilgang er etableret for at sikre en fælles optimering og rationel opgaveløsning. VandCenter Syd Service ApS' services afsættes til koncernforbundne selskaber. Selskabet er en del af VandCenter Syd koncernen, som ejes af Odense Kommune og Nordfyns Kommune. Selskabet har ved udgangen af 2019 185 medarbejdere.

Udvikling i året

VandCenter Syd Service ApS fungerer som et non-profit selskab, derfor er årets resultat i 2019 på 0 kr. med en egenkapital på 80.000 kr. I 2019 blev 250.000 antal timer udfaktureret fra selskabet.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Generationsskifte

Der er et større generationsskifte i gang. I 2019 blev der udarbejdet en plan for alle pensioneringer de kommende år i driften, og vi arbejder målrettet på at sikre, vi bevarer kompetencerne og laver langsigtede planer herfor.

Kompetanceudvikling

I 2019 fortsatte vi med vores store fokus på udvikling og uddannelse af medarbejdere og ledere, så vi sikrer de nødvendige kompetencer til fremtidens opgaver. Især var IT, dansk og matematik på skemaet med kurser baseret på individuelle screeninger, så de kunne målrettes den enkeltes niveau. Vores fokus på kompetenceudvikling vil blive intensiveret i 2020, hvor vi introducerer et læringsunivers og vil italesætte pligten til livslang læring.

Trivsel

I 2019 havde vi også et fortsat fokus på trivslen og det psykiske arbejdsmiljø. Vi supplerede kvantitative rapporter med kvalitative team interviews og herudaf kom konkrete handlinger, som vi ledelsesmæssigt arbejder med. Og i 2019 MTU/APV-målingen gennemført af Rambøll kommer vi ud med 4,5 i engagement score, hvor 5 er højest. Dette arbejde vil vi fortsætte med i 2020, hvor også lederudvikling er et centralt emne.

Fysisk arbejdsmiljø

I 2019 havde vi 6 ulykker med fravær, fordelt på 4 personer, hvilket er et lille fald i forhold til 2018. Vi arbejder dedikeret videre med at lære af dem, og i 2020 stiller vi skarpt på vores nærved hændelser som

Ledelsesberetning

læringsfundament, hvor vi med en ny app forventer at lette opsamlingen.

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 2019 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 FNs Global Compact, hvilket er en integreret del af Ansvarlighedsrapporten 2019. Ansvarlighedsrapporten findes her: <https://www.vandcenter.dk/om-os/ansvarlighed>.

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 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019 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	2019 DKK	2018 DKK
Nettoomsætning		106.412.436	104.465.249
Produktionsomkostninger	2	-100.599.989	-100.227.029
Bruttoresultat		5.812.447	4.238.220
Administrationsomkostninger		-5.751.472	-4.237.742
Resultat af ordinær primær drift		60.975	478
Finansielle indtægter	3	28.084	72.351
Finansielle omkostninger		-88.722	-72.829
Resultat før skat		337	0
Skat af årets resultat	4	-337	0
Årets resultat		0	0

Balance 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Aktiver			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		51.888	39.423
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		19.223.861	17.436.121
Andre tilgodehavender		0	398.866
Periodeafgrænsningsposter	5	390.024	961.905
Tilgodehavender		19.665.773	18.836.315
Likvide beholdninger		55.297	43.892
Omsætningsaktiver		19.721.070	18.880.207
Aktiver		19.721.070	18.880.207
Passiver			
Selskabskapital		80.000	80.000
Egenkapital		80.000	80.000
Anden gæld		3.226.552	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	3.226.552	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		556.342	1.627.867
Gæld til tilknyttede virksomheder		56.361	20.776
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		337	0
Anden gæld	6	15.801.478	17.151.564
Kortfristede gældsforpligtelser		16.414.518	18.800.207
Gældsforpligtelser		19.641.070	18.800.207
Passiver		19.721.070	18.880.207
Begivenheder efter balancedagen	1		
Resultatdisponering			
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

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	2019 DKK	2018 DKK
Reguleringer	7	60.975	478
Ændring i driftskapital	8	-24.518	-2.264.704
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		36.457	-2.264.226
Renteindbetalinger og lignende		28.084	72.351
Renteudbetalinger og lignende		-88.721	-72.829
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-24.180	-2.264.704
Modtagne afdrag		0	2.241.112
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		0	2.241.112
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		35.585	20.776
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		35.585	20.776
Ændring i likvider		11.405	-2.816
Likvider 1. januar		43.892	46.708
Likvider 31. december		55.297	43.892
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		55.297	43.892
Likvider 31. december		55.297	43.892

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Medarbejderforhold

	2019	2018
	DKK	DKK
Lønninger	86.039.778	85.409.152
Pensioner	13.778.235	13.434.707
Andre omkostninger til social sikring	781.976	1.383.170
	100.599.989	100.227.029

Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:

Produktionsomkostninger	100.599.989	100.227.029
	100.599.989	100.227.029

Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:

Direktion	640.805	630.575
Bestyrelse	636.179	634.836
	1.276.984	1.265.411

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

- heraf udgør tjenestemænd 10 (for 2018 udgjorde tjenestemænd 13)

187	184
------------	------------

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	28.084	72.351
	28.084	72.351

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	337	0
	337	0

Noter til årsregnskabet

5 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende lønninger mv.

6 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:

	2019 DKK	2018 DKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	3.226.552	0
Langfristet del	3.226.552	0
Øvrig kortfristet gæld	15.801.478	17.151.564
	19.028.030	17.151.564

7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-28.084	-72.351
Finansielle omkostninger	88.722	72.829
Skat af årets resultat	337	0
	60.975	478

8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-829.460	-3.947.208
Ændring i leverandører m.v.	804.942	1.682.504
	-24.518	-2.264.704

Noter til årsregnskabet

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

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

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2019.

10 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

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

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

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

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
VandCenter Syd Holding A/S	Odense

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VandCenter Syd Service ApS for 2019 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 2019 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

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

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

Produktionsomkostninger

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 dan ske virk som heder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede 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 indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende lønninger mv.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal 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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive 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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$