

Årsrapport 2018

Aalborg Vand Entreprise A/S

Aalborg Vand Entreprise A/S
Sønderbro 53
9000 Aalborg

CVR-nr. 32651771

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 14/5 2019.


Thomas Bjørn Roldskov
Dirigent

Udgiver: Aalborg Vand Entreprise A/S

Udgivelse: 9. april 2019

Sagsnr.: 2018-080848

Dok.nr.: 201-080848-12

Titel: Årsrapport 2018

Indholdsfortegnelse

1	Ledelsens regnskabspåtegning.....	4
2	Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5
3	Selskabsoplysninger	8
4	Selskabsoversigt	9
5	Hoved- og nøgletal.....	10
6	Ledelsesberetning.....	12
7	Resultatopgørelse.....	16
8	Balance	17
9	Pengestrømsopgørelse	19
10	Egenkapitalopgørelse	20
11	Noter.....	21

1 Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Aalborg Vand Entreprise A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af Aalborg Vand Entreprise A/S' aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af Aalborg Vand Entreprise A/S' aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 9. april 2019

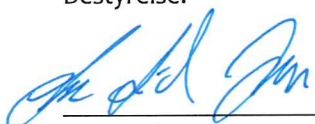
Direktion:



Bo Laden
Direktør

Nørresundby, den 9. april 2019

Bestyrelse:



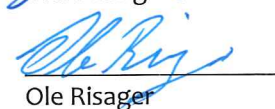
Lasse Frimand Jensen
Formand



Bjarne Jensen



Evald Lange Rise



Ole Risager



Nuradiin Hussein
Næstformand



Jan Nymark Thaysen



Lars Peter Frisk



Per Clausen

2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Aalborg Vand Entreprise A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Aalborg Vand Entreprise A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis i Aalborg Vand Entreprise A/S ("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 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 placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Aalborg, den 9. april 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33771231



Henrik Holst
Statsautoriseret revisor
Mne 9397



Claus Dalager
Statsautoriseret revisor
Mne 26745

3 Selskabsoplysninger

Aalborg Vand Entreprise A/S
Sønderbro 53
9000 Aalborg

www.aalborgforsyning.dk/vand

E-mail: vand@aalborgforsyning.dk

Telefon: 77 43 91 00

Aktionær og moderselskab

Aalborg Vand A/S er eneaktionær og moderselskab.

Bestyrelse

Bestyrelsen er sammensat af 8 generalforsamlingsvalgte medlemmer. Efter den ekstraordinære generalforsamling den 31. december 2017 konstituerede bestyrelsen sig pr. 31. december 2017 således:

Lasse Frimand Jensen – formand
Nuuradiin Hussein - næstformand
Bjarne Jensen
Evald Lange Rise
Ole Risager
Jan Nymark Thaysen
Lars Peter Frisk
Per Clausen

Direktion

Direktør Bo Laden

Revisor

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

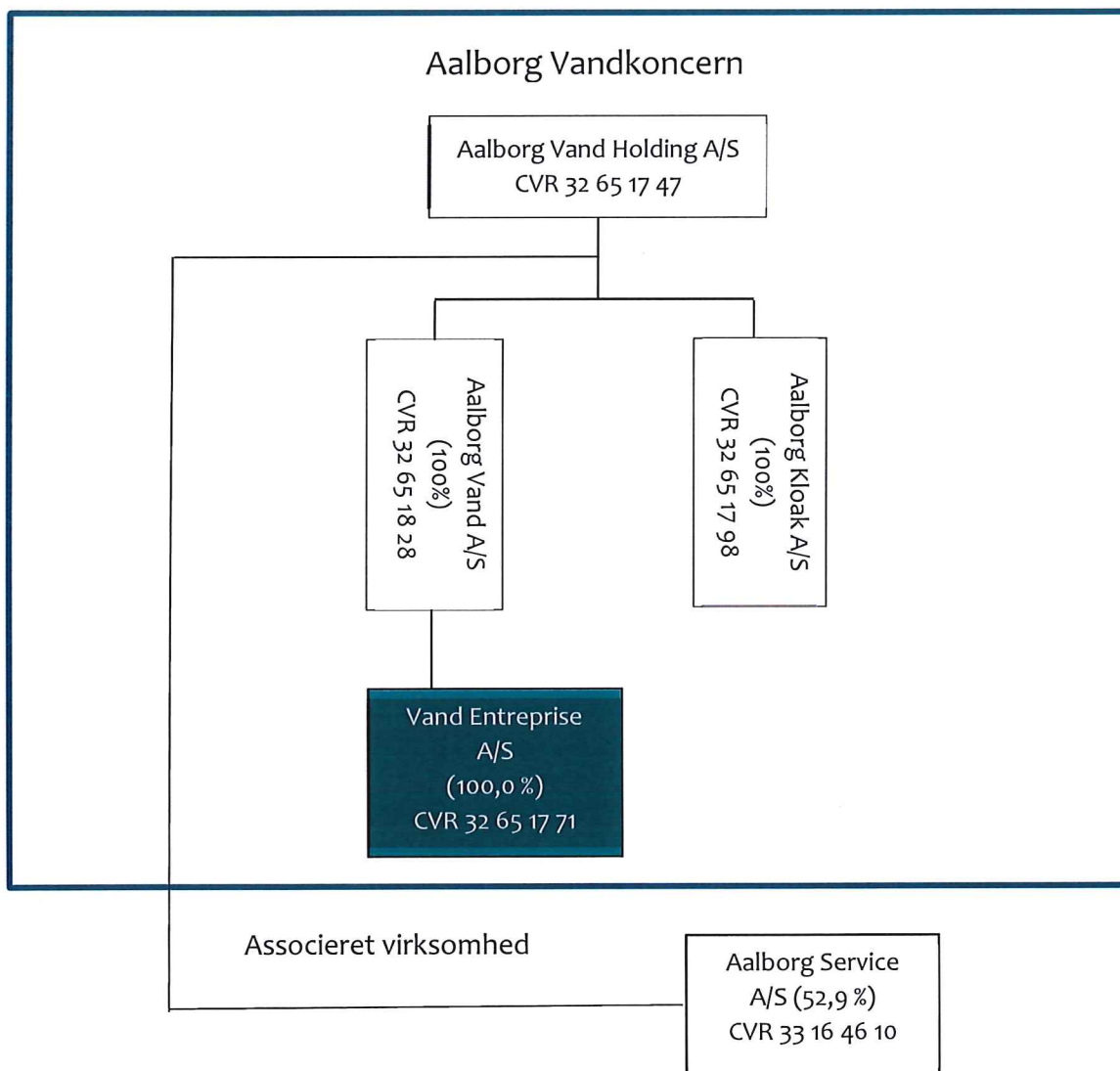
Bankforbindelse

Danske Bank A/S

4 Selskabsoversigt

Aalborg Vand Entreprise A/S ejes 100 % af Aalborg Vand A/S.

Det samlede billede af koncernen pr. 31. december 2018 ser således ud:



5 Hoved- og nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
	1.000 kr.				
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	2.380	1.506	1.474	1.490	1.551
Bruttoresultat	275	225	271	309	373
Resultat af ordinær drift	0	-54	39	68	160
Resultat af finansielle poster	3	5	4	4	4
Årets resultat før skat	3	-49	43	72	164
Balance					
Balancesum	1.990	1.565	1.391	1.299	1.459
Egenkapital	1.071	1.068	1.107	1.073	1.019
Pengestrømme					
Driftsaktivitet	-658	227	25	-181	20
Investeringsaktivitet	0	0	0	0	0
Ændring i likvider	-658	227	25	-181	20
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	0,0	-3,6	2,6	4,5	10,3
Afkastningsgrad	0,0	-3,7	2,9	4,9	10,4
Egenkapitalens forrentning	0,2	3,6	3,1	5,3	12,9
Soliditetsgrad	53,8	68,2	79,6	82,6	69,8

Forklaring af nøgletal

Nøgletal

Overskudsgrad=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede gennemsnitlige aktiver}}$
Egenkapitalens forrentning=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

6 Ledelsesberetning

Aalborg Vand Entreprise A/S' aktiviteter

I henhold til Vandsektorlovens § 18, lov nr. 469 af 12. juni 2009 om Vandsektorens organisering og økonomiske forhold, som ændret ved lov nr. 32 af 16. februar 2016, kan vandselskaber kun deltage i anden virksomhed, når denne anden virksomhed har nær tilknytning til forsyningsvirksomheden (tilknyttet aktivitet), og når den udøves på kommercielle vilkår i et selvstændigt selskab med begrænset ansvar.



Energi-, Forsynings- og Klimaministeriet har ved bekendtgørelse nr. 145 af 27. februar 2016 fastsat nærmere regler om vandselskabets deltagelse i tilknyttet virksomhed, herunder om hvilke aktiviteter, der kan udøves, og hvor stor omsætningen maksimalt må være.

Aalborg Vand Entreprise A/S' formål er på kommercielt og miljømæssigt bæredygtige vilkår at udføre rådgivning inden for vandforsynings- og grundvandsområdet samt at udføre entrepriser- og entrepriseligende ydelser, der er nært tilknyttet vandforsyning.

Aalborg Vand Entreprise A/S' opgaver har i 2018 hovedsageligt omfattet følgende typer af opgaver:

Det åbne land

Åben land samarbejdet er lukket ned pr. 31. december 2017. I 2018 har man afviklet og lukket de sidste projekter. Herudover er der udarbejdet en skæringsopgørelse.

Grundvandsbeskyttelse

Pr. 1. januar 2018 er Foreningen Grundvandssamarbejde Aalborg stiftet med samme formål, som ved det nedlagte Vandsamarbejde Aalborg, Grundvandsbeskyttelse og i overensstemmelse med vandforsyningsloven §52a og §62b.

Aalborg Vand Entreprises aktiviteter over for Foreningen Grundvandssamarbejde Aalborg forbliver uændret i henhold til de tidligere aktiviteter indenfor Vandsamarbejde Aalborg, Grundvandsbeskyttelse og omfatter sekretariatsfunktion og økonomistyring for Foreningen Grundvandssamarbejde Aalborg. Foruden bestyrelsesbetjening omfatter opgaven:

- Forhandlinger med lodsejere i indvindingsområderne til medlemsvandværker i Foreningens område om indgåelse af aftale om grundvandsbeskyttelse med baggrund i Aalborg kommunes indsatsplaner for samme.
- Tilsyn med indgåede aftaler om grundvandsbeskyttelse.
- Overvågning af grundvandets kvalitet i indsatsplanområder, hvor der ligger medlemsvandværker.



- Informationsindsatser vedrørende grundvandsbeskyttelse.
- Rådgivning for Vandmyndigheden og deltagelse i følgegruppemøder vedrørende indsatsplanlægning.

Vandforsyningsplanlægning

Sekretærfunktion for Vandplanudvalget samt facilitering af Aalborg kommunes arrangementer/møder for vandværker hjemmehørende i Aalborg Kommune.

Overvågning af grundvandsstand – pejling af vandstand i borer og indrapportering af data til Jupiter.

Varetagelse af drift af GeoEnviron vedrørende drikkevand og grundvandsdata.

Modtager drikkevandsanalyser og varsler vandforsyningsmyndigheden ved overskridelser af kravværdierne.

Medvirken ved etablering af samarbejde mellem vandværkerne i Nibe-området om forbedret forsyningssikkerhed.

Udvikling i økonomiske aktiviteter og forhold

Aalborg Vand Entreprise A/S' regnskab for perioden 1. januar – 31. december 2018 udviser et overskud på 2.378 kr., og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 1.070.696 kr.



Regnskab sammenholdt med budget

Budgettet, der indgår i årsrapporten, tager udgangspunkt i det godkendte budget af 13. december 2018.

Af sammenligningsgrunde er ligeledes medtaget det oprindelige budget af 4. december 2017.

De væsentligste afvigelser mellem regnskab og budget er inden for følgende områder, jf. side 15:

- Omsætningen er 95.680 kr. højere end budgettet, hvilket skyldes lidt højere aktivitet.
- Under produktionsomkostninger er der brugt 35.797 kr. mere på køb af indlejede medarbejdere.
- Ydelsesaftalerne med Aalborg Service A/S og Aalborg Vand Holding A/S 23.139 kr. højere end budgettet.

Kapitalberedskab

Likviditeten i Aalborg Vand Entreprise A/S er positiv, hvilket lever op til målsætningen om et positivt og frit cash flow. Aalborg Vand Entreprise A/S har ingen rentebærende gældsforpligtelser.

Aalborg Vand Entreprise A/S har en soliditetsgrad på 53,8 %.

Risici

Drift

Den økonomiske risiko for Aalborg Vand Entreprise A/S er mindsket ved at selskabet ikke selv har ansat medarbejdere, men indlejer disse fra Aalborg Vand Holding A/S i overensstemmelse med behovet herfor.

Markedsrisici

Der er indgået aftale med Aalborg Kommune, Miljø- og Energiforvaltningen om udførelse af opgaver inden for Vandsamarbejde Aalborg samt Indsatsplanlægning, vandforsyningsplanlægning og tilsyn på markedsvilkår.

Valuta- og renterisici

Aalborg Vand Entreprise A/S har ingen valuta- eller renterisici af betydning.

Væsentlige begivenheder og forholds indflydelse på årsregnskabet

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtrådt forhold, der giver anledning til at ændre vurderingen af regnskabet resultat og den fremtidige økonomiske udvikling.

Den forventede økonomiske udvikling

For Aalborg Vand Entreprise A/S forventes der i 2019 et negativt resultat.



Budget

1. januar - 31. december

	Internt regnskab 2018 kr.	Budget 2018 13-12-2018 kr.	Oprindeligt budget 2018 04-12-2017 kr.
Nettoomsætning			
Salg til Det Åbne Land	0	0	45.000
Salg til Foreningen for grundvandssamarbejdet i Aalborg	2.058.810	2.023.000	750.000
Salg til Indsatsplanlægning	0	0	45.000
Salg til Vandforsyningsplanlægning	320.870	261.000	450.000
Nettoomsætning i alt	2.379.680	2.284.000	1.290.000
Produktionsomkostninger			
Produktionsomkostninger	-2.104.797	-2.069.000	-1.010.000
Produktionsomkostninger i alt	-2.104.797	-2.069.000	-1.010.000
BRUTTORESULTAT	274.883	215.000	280.000
Administrationsomkostninger			
Administrationsomkostninger	-275.136	-254.000	-232.000
Administrationsomkostninger i alt	-275.136	-254.000	-232.000
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-253	-39.000	48.000
Finansielle indtægter	3.294	3.000	5.000
Finansielle omkostninger	-3	0	0
RESULTAT FØR SKAT	3.038	-36.000	53.000

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

Note		2018 kr.	2017 1.000 kr.
1	Nettoomsætning	2.379.680	1.506
2	Produktionsomkostninger	-2.104.797	-1.281
	Bruttoresultat	274.883	225
3	Administrationsomkostninger	-275.136	-279
	Resultat før finansielle poster	-253	-54
	Finansielle indtægter	3.294	5
	Finansielle omkostninger	-3	0
	Resultat før skat	3.038	-49
4	Skat af årets resultat	-660	11
	ÅRETS RESULTAT	2.378	-39
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overført resultat	2.378	-39

Balance

31. december

Note	2018	2017
	kr.	1.000 kr.
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
5 Virksomhedskapital	500.000	500
Overført resultat	570.696	568
EGENKAPITAL I ALT	1.070.696	1.068
GÆLD		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.765	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	904.295	497
Selskabsskat	660	0
Anden gæld	12.693	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	919.413	497
GÆLD I ALT	919.413	497
PASSIVER I ALT	1.990.109	1.565
6 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser		
7 Nærtstående parter		
10 Anvendt regnskabspraksis		

Pengestrømsopgørelse

1. januar - 31. december

	2018	2017
	kr.	1.000 kr.
Note Driftsaktiviteter		
Årets resultat	2.378	-39
8 Reguleringer	-2.631	-15
9 Ændring i driftskapital	-661.000	286
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-661.253	232
Renteindbetalinger og lignende	3.294	5
Renteomkostninger og lignende	-3	0
Pengestrømme fra ordinær drift	-657.962	237
Betalt selskabsskat	0	-9
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-657.962	227
Ændring i likvider	-657.962	227
Likvide beholdninger, primo	1.072.485	845
Likvide beholdninger, ultimo	414.522	1.072

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, pr. 1. januar 2018	500.000	568.318	1.068.318
Årets resultat	0	2.378	2.378
Egenkapital, pr. 31. december 2018	500.000	570.696	1.070.696

Noter

1. januar - 31. december

NOTE 1 - Nettoomsætning

Salg til Det Åbne Land
 Salg til Foreningen for grundvandssamarbejdet i Aalborg
 Salg til Indsatsplanlægning
 Salg til Vandforsyningsplanlægning

Nettoomsætning i alt

NOTE 2 - Produktionsomkostninger

Lønydelser, Aalborg Vand Holding A/S
 Ydelsesaftale, Aalborg Vand A/S

Produktionsomkostninger i alt

NOTE 3 - Administrationsomkostninger

Revisor
 Forsikring mv.
 Ydelsesaftale, Aalborg Vand Holding A/S
 Ydelsesaftale, Aalborg Service A/S

Administrationsomkostninger i alt

NOTE 4 - Skat af årets resultat

Aktuel skat

Skat af årets resultat i alt

	2018 kr.	2017 1.000 kr.
	0	44
	2.058.810	1.023
	0	22
	320.870	417
Nettoomsætning i alt	2.379.680	1.506
	2.104.797	1.090
	0	190
Produktionsomkostninger i alt	2.104.797	1.281
	16.170	16
	7.827	6
	128.135	175
	123.004	82
Administrationsomkostninger i alt	275.136	279
	660	-11
Skat af årets resultat i alt	660	-11

NOTE 5 - Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier á nominelt DKK 1.000

Der er ikke sket ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

NOTE 6 - Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2018.

Selskabet indgår i dansk sambeskatning med Aalborg Vand Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskatteloven ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter, kilde-skatte på udbytter og renter over for SKAT, for de sambeskattede selskaber.

NOTE 7 - Nærtstående parter

Aalborg Vand Entreprise A/S køber løn- samt administrationsydelser fra Aalborg Vand Holding A/S.

Aalborg Vand Entreprise A/S køber administrative ydelser mv. fra Aalborg Service A/S.

Alle handler med nærtstående parter er indgået på markedsmæssige vilkår.

	31.12 2018 kr.	31.12 2017 1.000 kr.
NOTE 8 - Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Renteindtægter og lignende indtægter	-3.294	-5
Renteomkostninger og lignende omkostninger	3	0
Skat af årets resultat	660	-11
Reguleringer i alt	-2.631	-15
NOTE 9 - Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-1.082.691	63
Ændring i leverandører mv.	421.691	223
Ændring i driftskapital i alt	-661.000	286

NOTE 10 - Anvendt regnskabspraksis

Aalborg Vand Entreprise A/S er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser i regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter omfatter periodiseret salg af timer. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen når levering og risikoovertagelse til køber har fundet sted.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter, og med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til indlejning af personale.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til ledelse og bestyrelse samt direktions- og bestyrelsesforsikring.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balance

Tilgodehavender

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

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, som i al væsentlighed svarer til dagsværdien.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatingsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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 kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus 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 indeståender i pengeinstitutter opført under aktiver.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.