
VandCenter Syd Holding A/S

Vandværksvej 7, 5000 Odense C

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 34 08 12 04

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 29/4 2024

Hans Henrik Banke
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Hoved- og nøgletal | 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 12 |
| Balance 31. december | 13 |
| 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 2023 for VandCenter Syd Holding 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 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 11. april 2024

Direktion

Mads Leth
Adm. direktør

Andreas Bjørn Bassett
direktør

Ledelsespåtegning

Bestyrelse

Niclas Turan Kandemir
formand

Carsten Sørensen
næstformand

Birgitte Rose Mogensen

Tina Jensen

Anders Thingholm

Henning Leth

Kenneth Rong-Petersson
Medarbejderrepræsentant

Jesper Olkjær Edlefsen
Medarbejderrepræsentant

Agnethe Nedergaard Pedersen
Medarbejderrepræsentant

Claus Winther
Medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i VandCenter Syd Holding 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for VandCenter Syd Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 revisors 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Odense M, den 11. april 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Mette Plambech
statsautoriseret revisor
mne34162

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | VandCenter Syd Holding A/S Vandværksvej 7 5000 Odense C Telefon: 63132333 Email: info@vandcenter.dk Hjemmeside: www.vandcenter.dk CVR-nr: 34 08 12 04 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Odense |
| Bestyrelse | Niclas Turan Kandemir, formand Carsten Sørensen, næstformand Birgitte Rose Mogensen Tina Jensen Anders Thingholm Henning Leth Kenneth Rong-Petersson, medarbejderrepræsentant Jesper Olkjær Edlefsen, medarbejderrepræsentant Agnethe Nedergaard Pedersen, medarbejderrepræsentant Claus Winther, medarbejderrepræsentant |
| Direktion | Mads Leth Andreas Bjørn Bassett |
| Revisor | 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 | | | | |
|--|----------------|----------|----------|----------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
| | Mio. DKK | Mio. DKK | Mio. DKK | Mio. DKK | Mio. DKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Nettoomsætning | 490 | 489 | 468 | 491 | 498 |
| Bruttofortjeneste | 50 | 89 | 74 | 94 | 111 |
| Resultat af finansielle poster | -13 | -11 | -12 | -15 | -18 |
| Årets resultat | -12 | 4 | 2 | 30 | 544 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 8.343 | 8.368 | 8.300 | 8.300 | 8.335 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 327 | 292 | 280 | 253 | 233 |
| Egenkapital | 7.094 | 7.106 | 7.102 | 7.100 | 6.920 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | 253 | 281 | 298 | 259 | 282 |
| - investeringsaktivitet | -313 | -252 | -246 | -246 | -202 |
| - finansieringsaktivitet | -38 | 26 | -47 | -64 | -47 |
| Årets forskydning i likvider | -98 | 55 | 6 | -51 | 33 |
| Antal medarbejdere | 218 | 213 | 212 | 213 | 217 |
| Nøgletal | | | | | |
| Bruttomargin | 10,2% | 18,2% | 15,8% | 19,1% | 22,3% |
| Overskudsgrad | -0,6% | 3,1% | 3,2% | 10,4% | 7,6% |
| Afkastningsgrad | 0,0% | 0,2% | 0,2% | 0,6% | 0,5% |
| Soliditetsgrad | 85,0% | 84,9% | 85,6% | 85,5% | 83,0% |
| Egenkapitalforrentning | -0,2% | 0,1% | 0,0% | 0,4% | 8,2% |

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabet er moderselskab for VandCenter Syd A/S, VandCenter Syd Service ApS, VCS Energi ApS samt SamAqua A/S, der driver virksomhed indenfor rammerne af vandsektorlovens § 19.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på TDKK 12.093, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på TDKK 7.094.221.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Nedenfor berettes kort pr. selskab. Yderligere information fremgår af det enkelte selskabs beretning og Ansvarlighedsrapporten for VandCenter Syd.

Overordnet er der i 2023 udarbejdet et nyt ledelsessystem, som dækker alle 100 % ejede selskaber i koncernen VandCenter Syd Holding. Der er desuden arbejdet med at forberede os til et EU-direktiv, der kommer til at påvirke vores forretning og måden, vi arbejder med bæredygtighed på, og som vil få effekt for hele VandCenter Syd koncernen. Som en konsekvens af det strategiske fokus på arbejdet med den nye ramme, har vi i 2023 valgt at melde os ud af Global Compact samarbejdet.

VandCenter Syd A/S

Årets resultat er påvirket af effekten af de øgede priser i samfundet. I 2023 har der været specielt to områder som fortsat er plaget af inflation og stigende priser. Det gælder elpriserne og kemikalier til rensning af spildevand.

El handles fortsat på fastprisaftale, men prisen for 2023 var højere end elprisen for 2022.

2023 satte rekord for nedbørsmængderne. Dermed var der mere vand i vores systemer hvilket øger driftstiden og dermed elforbruget på pumper, renseanlæg m.m. Både øget elforbrug og øget pris på el, samt øgede omkostninger til kemikalier på renseanlæg er den primære årsag i udviklingen fra et positivt resultat i 2022 til et negativt resultat i 2023.

Den statslige økonomiske regulering gennem Vandsektorloven 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. Dermed forskydes udviklingen på vand og spildevandstaksterne ift. den generelle prisudvikling i samfundet. Som konsekvens af dette har prisen på vand og afledning af spildevand har de seneste fem år ligget meget stabilt - og frem til 2023 med et lille fald over tid. I 2024 stiger prisen for drikkevand med 0,15 kr. pr. m³, og prisen for afledning og rensning af spildevand stiger med 2,50 kr. pr. m³.

I 2023 var der været fortsat høj aktivitet på investeringerne. I 2023 har vi brugt 321 mio. kr. på investeringsprojekter på vand- og spildevandsområdet. Pengene er bl.a. gået til renovering af drikkevandsledninger og kloaksystem samt skovrejsning. Projektet med udrulning af fjernaflæste målere fortsatte i 2023 og forventes afsluttet primo 2025.

VandCenter Syd Service ApS

I løbet af 2023 er der gennemført kurser og uddannelse med henblik på at udvikle både personlige og faglige kompetencer hos ledere og medarbejdere. Bl.a. er der i årets løb forberedt en ny online kursusplatform, som er introduceret for alle ledere. Denne lanceres for alle medarbejdere først i 2024.

Den årlige trivselsmåling blev gennemført blandt alle medarbejdere og ledere i efteråret. Undersøgelsen viste generel høj trivsel i virksomheden.

Hvad angår såvel fysisk som psykisk arbejdsmiljø har der i det forløbne år fortsat været fokus på forebyggelse. Viden og værktøjer er en afgørende del af den forebyggende indsats. I årets løb blev der tilbudt kursus i psykisk førstehjælp, og samtlige medarbejdergrupper har vist stor interesse for dette.

Ledelsesberetning

VandCenter Syd Energi ApS

Produktionen af energi faldt fra 2022 til 2023. Dette skyldes bl.a. renovering og skift til ny gaskedel. Der blev også bygget et anlæg, der skal behandle røggassen fra gasmotorerne. Anlægget ejes af virksomheden Estech og har fået økonomisk støtte af Det Energiteknologiske Udviklings- og Demonstrationsprogram.

I 2023 er den producerede strøm i VCS Energi ApS afsat til markedspris - mod tidligere år fastpris. Skiftet har haft en positiv indvirkning på selskabets årsresultat.

VCS-TA A/S

I 2023 har der været aktiviteter i mange lande: Indien, Pakistan, Kina, Sydafrika, Kenya, Etiopien, Marokko, USA, Rumænien, Polen og Ukraine. For de fleste lande har det indebåret rejseaktivitet, men online møder er også en del af opgaveløsningen. Antallet af medarbejdere, der er engageret i aktiviteter for VCS-TA, er oppe på et niveau, som svarer til før corona. Der samarbejdes med både myndigheder, rådgivere m.fl.

På det danske marked er det fortsat den samme type opgaver, VCS-TA løser. Der er arbejdes på at opdyrke nye områder for tilknyttede aktiviteter i Danmark, særligt inden for klimatilpasning.

I 2022 blev der indført betaling for besøg og rundvisning på VandCenter Syds anlæg, når besøget har kommerciel karakter. Der har også i 2023 været god aktivitet med dette, med besøg fra alle verdensdele.

SamAqua A/S

I 2023 fortsatte udmøntningen af SamAquas strategi 2022-2026 med indsatsområder omkring klart definerede kerneydelser, gennemsigtig afregning og en styrket facilitering af SamAquas netværk. I løbet af året godkendte SamAquas bestyrelse bl.a. en ny økonomisk afregningsmodel for SamAqua, som træder i kraft fra budget 2024.

Sidst på året kunne et nyt kontraktstyringssystem sættes i drift, som bruges i SamAqua og af forsyningerne. Derudover er der blevet arbejdet med implementering af NIS-2, der handler om cyber- og informationssikkerhed. Projektet er godt undervejs og forventes afsluttet ultimo 2024.

Som et nyt tilbud i 2024 vil SamAqua tilbyde at foretage kontrol med de sociale klausuler, som er pålagt forsyningernes leverandører. Derudover har der i SamAqua været fokus på rekruttering og kompetencer, ressourcer og godt arbejdsmiljø.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

I det kommende år vil aktivitetsniveauet fortsat være højt. På investeringsområdet vil der fortsat være fokus på at installere fjernaflæste målere til forbrugerne. Derudover fortsætter planlægningsarbejde vedrørende nyt rensesanlæg på Nordfyn, diverse separatkloaksepareringsprojekter og andre ledningsprojekter. Stigningen i priserne vil fortsat påvirke på både drifts- og investeringsområdet i 2024.

Resultatet for 2024 forventes at være 2-4 mio. før skat.

Redegørelse for samfundsansvar

Den lovpligtige redegørelse er tilgængelig på virksomhedens hjemmeside jf. <https://www.vandcenter.dk/om-os/ansvarlighed>.

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 2023 fungerer som selskabets supplerende beretning til årsrapporten. Den udgør i henhold til årsregnskabslovens §99a den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar. Med henvisning til årsregnskabslovens §99a findes ansvarlighedsrapporten her: <https://www.vandcenter.dk/om-os/ansvarlighed>

Redegørelse for samfundsansvar suppleres ligeledes af kodeks for god selskabsledelse, som også kan findes på www.vandcenter.dk

Ledelsesberetning

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning

Den lovpligtige redegørelse er tilgængelig på virksomhedens hjemmeside jf. <https://www.vandcenter.dk/om-os/ansvarlighed>

Vedrørende bestyrelsen

VandCenter Syds bestyrelse består af tre medlemmer udpeget af Odense Byråd, ét medlem udpeget af Nordfyns Kommunalbestyrelse, ét medlem valgt blandt forbrugerne og fire medlemmer valgt blandt medarbejderne. To medlemmer er udpeget på generalforsamlingen. I alt 11 medlemmer.

Det fremgår af Erhvervsstyrelsens vejledning, at måltallet for virksomhedens øverste ledelsesorgan alene skal omfatte de generalforsamlingsvalgte medlemmer, samt, at hvis der er to eller færre generalforsamlingsvalgte medlemmer er der ikke pligt til at opstille et måltal.

Krav opfyldt

Store virksomheder skal jf. årsregnskabslovens §99b fra regnskabsåret 2023 opstille redegørelser for det underrepræsenterede køn på de øverste ledelsesniveauer. Ligelig fordeling er opnået, hvis både mænd og kvinder er repræsenteret med mindst 40%. Dermed har vi opnået ligelig kønsfordeling på det øvrige ledelsesniveau, jf. Erhvervsstyrelsens vejledning.

Hvis der ikke er ligelig fordeling mellem køn, skal der udarbejdes en politik og mål for, hvordan og hvornår ligelig fordeling mellem kønnene kan opnås. VandCenter Syd har opfyldt kravene i §99b og derfor ikke udarbejdet mål og en politik.

VandCenter Syd ønsker at være en rummelig arbejdsplads uden diskrimination. Vi ser det som en styrke at have begge køn stærkt repræsenteret, og vi ser, at dette bibringer merværdi for selskabet. I VandCenter Syd er der lige muligheder for mænd og kvinder. Selskabets samlede personalepolitikker, herunder ansættelses- og lønpolitik samt karriereudviklingsmuligheder understøtter denne udvikling.

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|------|------|------|------|------|
| Det øverste ledelsesorgan | | | | | |
| Samlede antal medlemmer | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Underrepræsenteret køn i pct. | 50% | 50% | 50% | 50% | 50% |
| Måltal i pct. | 50% | 50% | 50% | 50% | 50% |
| Årstal for opfyldelse af måltal | 2019 | | | | |
| Virksomhedens øvrige ledelsesniveauer | | | | | |
| Samlede antal medlemmer | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 |
| Underrepræsenteret køn i pct. | 50% | 50% | 40% | 40% | 40% |
| Måltal i pct. | 50% | 50% | 40% | 40% | 40% |
| Årstal for opfyldelse af måltal | 2019 | | | | |

Redegørelse for dataetik

Den lovpligtige redegørelse af § 99d er tilgængelig på virksomhedens hjemmeside jf. <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 2023 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2023 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 | |
|---|------|----------------|---------------|----------------|--------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Nettoomsætning | 1 | 490.246 | 488.685 | 0 | 0 |
| Produktionsomkostninger | 2 | -440.237 | -399.510 | 0 | 0 |
| Bruttofortjeneste | | 50.009 | 89.175 | 0 | 0 |
| Administrationsomkostninger | 2 | -39.844 | -55.597 | -83 | -65 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 10.165 | 33.578 | -83 | -65 |
| Andre driftsindtægter | | 110 | 29 | 0 | 0 |
| Andre driftsomkostninger | | -13.019 | -18.113 | 0 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | -2.744 | 15.494 | -83 | -65 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 0 | 0 | -11.984 | 4.466 |
| Finansielle indtægter | 3 | 1.999 | 273 | 0 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -14.853 | -11.249 | -57 | -20 |
| Resultat før skat | | -15.598 | 4.518 | -12.124 | 4.381 |
| Skat af årets resultat | 5 | 3.505 | -118 | 31 | 19 |
| Årets resultat | 6 | -12.093 | 4.400 | -12.093 | 4.400 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Grunde og bygninger | | 47.129 | 47.167 | 0 | 0 |
| Distributionsanlæg | | 7.589.028 | 7.631.110 | 0 | 0 |
| Fællesfunktionsanlæg | | 195.711 | 204.283 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 421.414 | 310.924 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | 8.253.282 | 8.193.484 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 8 | 0 | 0 | 7.095.371 | 7.107.355 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 0 | 0 | 7.095.371 | 7.107.355 |
| Anlægsaktiver | | 8.253.282 | 8.193.484 | 7.095.371 | 7.107.355 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 305 | 242 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger | | 305 | 242 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 43.320 | 30.512 | 0 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 20.021 | 20.200 | 0 | 0 |
| Selskabsskat | | 0 | 0 | 31 | 19 |
| Periodeafgrænsningsposter | 9 | 3.473 | 2.140 | 0 | 144 |
| Tilgodehavender | | 66.814 | 52.852 | 31 | 163 |
| Likvide beholdninger | | 22.970 | 121.695 | 0 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | 90.089 | 174.789 | 31 | 163 |
| Aktiver | | 8.343.371 | 8.368.273 | 7.095.402 | 7.107.518 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Selskabskapital | | 561.798 | 561.798 | 561.798 | 561.798 |
| Reserve for opskrivninger | | 1.573.540 | 1.675.265 | 1.573.540 | 1.675.265 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 0 | 1.145.478 | 1.157.462 |
| Overført resultat | | 4.958.403 | 4.868.771 | 3.812.925 | 3.711.309 |
| Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet | | 7.093.741 | 7.105.834 | 7.093.741 | 7.105.834 |
| Minoritetsinteresser | | 480 | 480 | 0 | 0 |
| Egenkapital | | 7.094.221 | 7.106.314 | 7.093.741 | 7.105.834 |
| Hensættelse til udskudt skat | 10 | 218.337 | 221.841 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 218.337 | 221.841 | 0 | 0 |
| Kreditinstitutter | | 618.446 | 669.979 | 0 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 237.199 | 223.839 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 11 | 855.645 | 893.818 | 0 | 0 |
| Kreditinstitutter | 11 | 50.534 | 50.534 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 78.999 | 59.879 | 27 | 144 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 1.602 | 1.509 |
| Overdækning | 12 | 15.948 | 10.252 | 0 | 0 |
| Anden gæld | | 26.192 | 22.367 | 32 | 31 |
| Periodeafgrænsningsposter | 11, 13 | 3.495 | 3.268 | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 175.168 | 146.300 | 1.661 | 1.684 |
| Gældsforpligtelser | | 1.030.813 | 1.040.118 | 1.661 | 1.684 |
| Passiver | | 8.343.371 | 8.368.273 | 7.095.402 | 7.107.518 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 16 | | | | |
| Nærtstående parter | 17 | | | | |
| Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor | 18 | | | | |
| Begivenheder efter balancedagen | 19 | | | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 20 | | | | |

Egenkapitalopgørelse

Koncern

| | Selskabs- kapital | Reserve for opskriv- ninger | Overført resultat | Egenkapital ekskl. minoritets- interesser | Minoritets- interesser | I alt |
|---|----------------------|-----------------------------------|----------------------|--|---------------------------|------------------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Egenkapital 1. januar | 561.798 | 1.675.265 | 4.868.771 | 7.105.834 | 480 | 7.106.314 |
| Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -6.805 | 6.805 | 0 | 0 | 0 |
| Årets af- og nedskrivning | 0 | -94.920 | 94.920 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -12.093 | -12.093 | 0 | -12.093 |
| Egenkapital 31. december | 561.798 | 1.573.540 | 4.958.403 | 7.093.741 | 480 | 7.094.221 |

Moderselskab

| | Selskabs- kapital | Reserve for opskriv- ninger | Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdi- metode | Overført resultat | I alt |
|---|----------------------|-----------------------------------|--|----------------------|------------------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Egenkapital 1. januar | 561.798 | 1.675.265 | 1.157.462 | 3.711.309 | 7.105.834 |
| Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -6.805 | 0 | 6.805 | 0 |
| Årets af- og nedskrivning | 0 | -94.920 | 0 | 94.920 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -11.984 | -109 | -12.093 |
| Egenkapital 31. december | 561.798 | 1.573.540 | 1.145.478 | 3.812.925 | 7.093.741 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | |
|--|------|-----------------|-----------------|
| | | 2023 | 2022 |
| | | TDKK | TDKK |
| Årets resultat | | -12.093 | 4.400 |
| Regulering | 14 | 263.050 | 282.817 |
| Ændring i driftskapital | 15 | 14.576 | 4.842 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 265.533 | 292.059 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 2.039 | 273 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -14.853 | -11.253 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 252.719 | 281.079 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -327.194 | -292.056 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver mv. | | 0 | -397 |
| Salg af immaterielle anlægsaktiver | | 110 | 0 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 0 | 29 |
| Tilslutningsbidrag | | 13.586 | 39.991 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -313.498 | -252.433 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | -51.533 | 26.239 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | -1 |
| Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt | | 13.587 | 0 |
| Andre reguleringer | | 0 | -20 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -37.946 | 26.218 |
| Ændring i likvider | | -98.725 | 54.864 |
| Likvider 1. januar | | 121.695 | 66.831 |
| Likvider 31. december | | 22.970 | 121.695 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 22.970 | 121.695 |
| Likvider 31. december | | 22.970 | 121.695 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|---------------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| 1. Nettoomsætning | | | | |
| Aktiviteter | | | | |
| Omsætning, vand | 99.566 | 100.734 | 0 | 0 |
| Regulering over-/underdækning, vand | 1.354 | -2.938 | 0 | 0 |
| Omsætning, spild | 367.132 | 351.002 | 0 | 0 |
| Regulering over-/underdækning, spild | -7.049 | 12.867 | 0 | 0 |
| Omsætning i øvrigt | 29.243 | 27.020 | 0 | 0 |
| | 490.246 | 488.685 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|----------------|----------------|--------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| 2. Medarbejderforhold | | | | |
| Lønninger | 114.867 | 108.637 | 0 | 0 |
| Pensioner | 19.053 | 17.695 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.745 | 1.556 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 33 | 31 | 0 | 0 |
| | 135.698 | 127.919 | 0 | 0 |
| Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster: | | | | |
| Produktionsomkostninger | 116.690 | 109.525 | 0 | 0 |
| Administrationsomkostninger | 19.008 | 18.394 | 0 | 0 |
| | 135.698 | 127.919 | 0 | 0 |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse: | | | | |
| Direktion | 2.536 | 2.450 | 0 | 0 |
| Bestyrelse | 625 | 625 | 0 | 0 |
| | 3.161 | 3.075 | 0 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 218 | 213 | 0 | 0 |
| | | | | |
| | Koncern | | Moderselskab | |
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| 3. Finansielle indtægter | | | | |
| Andre finansielle indtægter | 1.999 | 273 | 0 | 0 |
| | 1.999 | 273 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|------------------------------------|---------------|---------------|--------------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| 4. Finansielle omkostninger | | | | |
| Andre finansielle omkostninger | 14.853 | 11.249 | 57 | 20 |
| | 14.853 | 11.249 | 57 | 20 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|----------------------------------|---------------|------------|--------------|------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| 5. Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 0 | -31 | -19 |
| Årets udskudte skat | -3.505 | 118 | 0 | 0 |
| | -3.505 | 118 | -31 | -19 |

| | Moderselskab | |
|--|----------------|--------------|
| | 2023 | 2022 |
| | TDKK | TDKK |
| 6. Resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -11.984 | 4.466 |
| Overført resultat | -109 | -66 |
| | -12.093 | 4.400 |

Noter til årsregnskabet

7. Materielle anlægsaktiver Koncern

| | Grunde og bygninger | Distributionsanlæg | Fællesfunktionssanlæg | Materielle anlægsaktiver under udførelse |
|--|---------------------|--------------------|-----------------------|--|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Kostpris 1. januar | 47.547 | 7.852.851 | 324.009 | 310.924 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 624 | 0 | 326.569 |
| Afgang i årets løb | 0 | -8.812 | -173 | 0 |
| Overførsler i årets løb | 0 | 210.941 | 5.138 | -216.079 |
| Kostpris 31. december | 47.547 | 8.055.604 | 328.974 | 421.414 |
| Opskrivninger 1. januar | 0 | 3.427.805 | 118.258 | 0 |
| Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -8.724 | 0 | 0 |
| Opskrivninger 31. december | 0 | 3.419.081 | 118.258 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 380 | 3.649.546 | 237.984 | 0 |
| Årets afskrivninger | 38 | 240.628 | 13.710 | 0 |
| Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -4.517 | -173 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 418 | 3.885.657 | 251.521 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 47.129 | 7.589.028 | 195.711 | 421.414 |
| Afskrives over | 10-75 år | 30-75 år | 5-75 år | |

Noter til årsregnskabet

| | Moderselskab | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 2023 | 2022 |
| | TDKK | TDKK |
| 8. Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 5.949.893 | 5.949.873 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 20 |
| Kostpris 31. december | <u>5.949.893</u> | <u>5.949.893</u> |
| Værdireguleringer 1. januar | 1.157.462 | 1.152.996 |
| Årets resultat | -11.984 | 4.466 |
| Værdireguleringer 31. december | <u>1.145.478</u> | <u>1.157.462</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>7.095.371</u> | <u>7.107.355</u> |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabs- kapital | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|----------------------------|----------|----------------------|-----------|-------------|----------------|
| VandCenter Syd A/S | Odense | TDKK 561.798 | 100% | 7.071.967 | -12.841 |
| SamAqua A/S | Odense | TDKK 1.150 | 58% | 1.150 | 0 |
| VandCenter Syd Service ApS | Odense | TDKK 80 | 100% | 80 | 0 |
| VandCenter Syd Energi ApS | Odense | TDKK 80 | 100% | 22.654 | 857 |

9. Periodeafgrænsningsposter

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

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|----------------|----------------|---------------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| 10. Hensættelse til udskudt skat | | | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar | 221.841 | 221.723 | 0 | 0 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | -3.504 | 118 | 0 | 0 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december | <u>218.337</u> | <u>221.841</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

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

Noter til årsregnskabet

| Koncern | | Moderselskab | |
|---------|------|--------------|------|
| 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |

11. 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:

Kreditinstitutter

| | | | | |
|------------------|----------------|----------------|----------|----------|
| Efter 5 år | 395.039 | 431.216 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 223.407 | 238.763 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 618.446 | 669.979 | 0 | 0 |
| Inden for 1 år | 50.534 | 50.534 | 0 | 0 |
| | 668.980 | 720.513 | 0 | 0 |

Periodeafgrænsningsposter

| | | | | |
|------------------|----------------|----------------|----------|----------|
| Efter 5 år | 223.217 | 210.769 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 13.982 | 13.070 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 237.199 | 223.839 | 0 | 0 |
| Inden for 1 år | 3.495 | 3.268 | 0 | 0 |
| | 240.694 | 227.107 | 0 | 0 |

| Koncern | | Moderselskab | |
|---------|------|--------------|------|
| 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |

12. Overdækning

| | | | | |
|-------------------------|---------------|---------------|----------|----------|
| Akkumuleret overdækning | 15.948 | 10.252 | 0 | 0 |
| | 15.948 | 10.252 | 0 | 0 |

13. Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

14. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | Koncern | |
|---|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 |
| | TDKK | TDKK |
| Finansielle indtægter | -1.999 | -273 |
| Finansielle omkostninger | 14.853 | 11.249 |
| Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg | 254.266 | 253.610 |
| Skat af årets resultat | -3.505 | 118 |
| Andre reguleringer | -565 | 18.113 |
| | 263.050 | 282.817 |

15. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | Koncern | |
|----------------------------|---------------|--------------|
| | 2023 | 2022 |
| | TDKK | TDKK |
| Ændring i varebeholdninger | -63 | -77 |
| Ændring i tilgodehavender | -14.002 | 7.433 |
| Ændring i leverandører mv. | 28.641 | -2.514 |
| | 14.576 | 4.842 |

16. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|-----------|------------|--------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Leje- og leasingforpligtelser | | | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser: | | | | |
| Inden for 1 år | 68 | 75 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 0 | 172 | 0 | 0 |
| | 68 | 247 | 0 | 0 |
| Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 12 mdr. | 411 | 399 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

| Koncern | | Moderselskab | |
|---------|------|--------------|------|
| 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |

16. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en Cashpool med VandCenter Syd 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 2023, hvor der er et samlet indestående på TDKK 22.849.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

17. Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Odense Kommune

Aktionær

Transaktioner

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

| Koncern | | Moderselskab | |
|---------|------|--------------|------|
| 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |

18. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

PricewaterhouseCoopers

| | | | | |
|------------------|------------|------------|-----------|-----------|
| Revisionshonorar | 148 | 131 | 11 | 10 |
| Andre ydelser | 255 | 249 | 19 | 26 |
| | 403 | 380 | 30 | 36 |

Noter til årsregnskabet

19. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VandCenter Syd Holding A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2023 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 varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven 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 varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet VandCenter Syd Holding 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.

Noter til årsregnskabet

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle 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.

Resultatopgørelse

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.

Serviceydelse 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 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.

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 koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Noter til årsregnskabet

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 dan ske datter virksom heder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|----------------------|----------|
| 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 materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

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 med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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.

Varebeholdninger

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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, 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 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 af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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 provenuet 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.

Noter til årsregnskabet

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

Pengestrømme 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 eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme 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 | $\text{Bruttofortjeneste} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$ |
| Overskudsgrad | $\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$ |
| Afkastningsgrad | $\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$ |
| Soliditetsgrad | $\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$ |