

Billund Drikkevand A/S

Grindsted Landevej 40
7200 Grindsted
CVR-nr. 33039824

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.05.2018

Dirigent

Navn: Randi Hovgård Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Pengestrømsopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Billund Drikkevand A/S
Grindsted Landevej 40
7200 Grindsted

CVR-nr.: 33039824

Hjemsted: Billund

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Hjemmeside: www.billundvand.dk

E-mail: post@billundvand.dk

Bestyrelse

Jørgen Krab Jørgensen, formand
Søren Per Nyhus, næstformand
Kristian Tvergaard
Klara Fuursted Noer
Søren Klausen

Direktion

Ole Pedersen Johnsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Billund Drikkevand A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

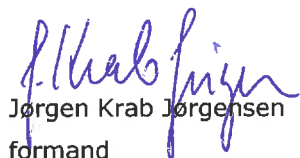
Billund, den 17.04.2018

Direktion

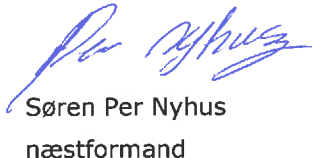


Ole Pedersen Johnsen

Bestyrelse



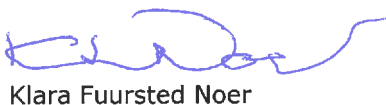
Jørgen Krab Jørgensen
formand



Søren Per Nyhus
næstformand



Kristian Tvergaard



Klara Fuursted Noer



Søren Klausen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Billund Drikkevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Billund Drikkevand A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der som beskrevet i note 1 er usikkerhed vedrørende fastlæggelse af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver og dermed opgørelse og indregning af udskudte skatteforpligtelser og takstmæssige tilgodehavender.

Der henvises herudover til beskrivelsen i note 2 (nettoomsætning), note 7 (skat af årets resultat), note 10 (tidsmæssige forskelle) og note 11 (udskudt skat).

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

Kolding, den 17.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Per Schøtt

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål og aktivitet er at eje og drive vandforsyningsaktivitet i Billund Kommune i henhold til vandforsyningsloven.

Selskabets aktiviteter tager udgangspunkt i Billund kommunes ejerstrategi for Billund Vand-koncernen.

Selskabets indtægter fremkommer som betaling for forbrugt vandmængde og et abonnementsbidrag. Taksterne fastsættes for et år af gangen.

Vandforsyningsaktiviteterne udgør i hovedsagen følgende:

- Anlæg og drift af vandindvindingsanlæg, vandbehandlingsanlæg, trykforøgerstationer og ledningsanlæg.
- Tilslutning af kunder, herunder måleropsætning.
- Administration og service til kunderne

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 1.601 t.kr.

Takstmæssige forhold

Årsrapporten er aflagt efter driftsøkonomiske principper under hensyntagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for vandselskaber underlagt prisregulering. Det i årsrapporten præsenterede resultat og de indregnede værdier er ikke udtryk for selskabets takstmæssige resultat og værdier.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der henvises til omtale i note 1.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i noter til nettoomsætning, skat af årets resultat, tidsmæssige forskelle og udskudt skat indarbejdet omtale af særlige poster, der alle relaterer sig til den i note 1 omtalte skattesag. Herudover har driften af virksomhedens aktiviteter i 2017 ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	11.898	10.995
Produktionsomkostninger	4	<u>(5.097)</u>	<u>(3.864)</u>
Bruttoresultat		6.801	7.131
Administrationsomkostninger		<u>(282)</u>	<u>(248)</u>
Driftsresultat		6.519	6.883
Andre finansielle indtægter	5	149	195
Andre finansielle omkostninger	6	<u>(36)</u>	<u>(19)</u>
Resultat før skat		6.632	7.059
Skat af årets resultat	7	<u>(5.031)</u>	<u>(64)</u>
Årets resultat		<u>1.601</u>	<u>6.995</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.601</u>	<u>6.995</u>
		<u>1.601</u>	<u>6.995</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Grunde og bygninger		6.610	6.784
Produktionsanlæg og maskiner		60.973	56.555
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		86	109
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	26
Materielle anlægsaktiver	8	67.669	63.474
Andre tilgodehavender		1.155	3.319
Finansielle anlægsaktiver	9	1.155	3.319
Anlægsaktiver		68.824	66.793
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.018	342
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.604	0
Andre tilgodehavender		1.106	1.410
Reguleringsmæssige underdækninger		0	450
Periodeafgrænsningsposter		9	0
Tidsmæssige forskelle	10	5.000	0
Tilgodehavender		17.737	2.202
Likvide beholdninger		554	2.656
Omsætningsaktiver		18.291	4.858
Aktiver		87.115	71.651

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Virksomhedskapital		5.000	5.000
Overkurs ved emission		29.122	29.122
Overført overskud eller underskud		23.721	22.120
Egenkapital		57.843	56.242
Udskudt skat	11	5.000	0
Hensatte forpligtelser		5.000	0
Gæld til realkreditinstitutter		15.478	8.101
Reguleringsmæssige overdækninger		1.483	1.050
Gæld til tilknyttede virksomheder		221	445
Langfristede gældsforpligtelser	12	17.182	9.596
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	746	220
Reguleringsmæssige overdækninger		867	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.086	4.416
Gæld til tilknyttede virksomheder		32	556
Skyldig selskabsskat		31	64
Anden gæld		2.328	162
Periodeafgrænsningsposter	13	0	395
Kortfristede gældsforpligtelser		7.090	5.813
Gældsforpligtelser		24.272	15.409
Passiver		87.115	71.651
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.000	29.122	22.120	56.242
Årets resultat	0	0	1.601	1.601
Egenkapital ultimo	5.000	29.122	23.721	57.843

I henhold til særlovgivning er selskabets egenkapital bundet i selskabet og kan ikke udloddes som udbytte.

Pengestrømsopgørelse for 2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Driftsresultat		6.519	6.883
Af- og nedskrivninger		3.627	2.441
Regulering af over- og underdækning		1.750	(4.600)
Ændringer i arbejdskapital	14	(9.962)	2.805
Øvrige reguleringer		<u>(5.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(3.066)	7.529
Modtagne finansielle indtægter		149	195
Betalte finansielle omkostninger		(36)	(19)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(64)</u>	<u>(400)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>(3.017)</u>	<u>7.305</u>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(7.862)	(14.854)
Salg af materielle anlægsaktiver		40	0
Modtagne afdrag		<u>1.058</u>	<u>1.012</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(6.764)</u>	<u>(13.842)</u>
Optagelse af lån		16.000	7.101
Afdrag på lån mv.		<u>(8.321)</u>	<u>(216)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>7.679</u>	<u>6.885</u>
Ændring i likvider		(2.102)	348
Likvider primo		<u>2.656</u>	<u>2.308</u>
Likvider ultimo		<u>554</u>	<u>2.656</u>

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Det er i tidligere årsrapporter lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010. Udskudt skat har hidtil været beregnet på baggrund heraf.

SKAT har ændret de selvangivne skattemæssige værdier på grund af en anden opgørelsesmetode.

SKATs korrektion er påklaget til Landsskatteretten, som i juni 2014 afsagde kendelse i 4 af branchen og SKAT udvalgte prøvesager. Landsskatteretten gav SKAT medhold for så vidt angår valg af værdiansættelsesmodel, men kritiserede samtidig væsentlige konkrete forudsætninger i anvendelse af modellen.

Landsretten har i januar 2018 afsagt kendelse i 2 af branchen og SKAT udvalgte prøvesager. Landsretten gav SKAT medhold på hvad der vurderes at være andre præmisser end Landsskatteretten. Brancheorganisationen DANVA har anket prøvesagerne til Højesteret.

Selskabets egen sag er som følge af prøvesagerne sat i bero af Landsskatteretten.

Afgørelsen i prøvesagerne kan få afsmittende effekt for selskabet. Af forsigtighedsmæssige grunde er der derfor indregnet 5.000 t.kr. i udskudt skatteforpligtelse. Da selskabet har til hensigt at opkræve eventuelle skattebetalinger hos forbrugerne, er der også indregnet 5.000 t.kr. som tilgodehavende på forbrugerne (tidsmæssige forskelle).

Beløbet på 5.000 t.kr er behæftet med usikkerhed dels som følge af udfaldet af de påklagede prøvesager til Højesteret og dels som følge af, at selskabets egen sag på nuværende tidspunkt ikke er færdigbehandlet af Landsskatteretten.

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
2. Nettoomsætning		
Faste og variable bidrag	6.164	5.334
Tilslutningsbidrag	2.156	988
Omsætning i øvrigt	328	73
Regulering af takstrettighed udskudt skat	5.000	0
Regulering af over- og underdækning	(1.750)	4.600
	11.898	10.995

Der er indregnet 5.000 t.kr. under nettoomsætningen som regulering af tidsmæssige forskelle. Beløbet vedrører takstrettighed knyttet til den udskudte skat omtalt i note 1. Der har ikke tidligere været indregnet udskudt skat og en modsvarende takstrettighed, hvorfor det fulde beløb er indregnet her. Beløbet er behæftet med usikkerhed.

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
3. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>4</u>	

Beskæftigede medarbejdere i selskabet er alle ansat i Billund Vand A/S. Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere henførbare til selskabet udgjorde 4 i regnskabsåret.

	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.837	2.441
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>790</u>	<u>0</u>
	<u>3.627</u>	<u>2.441</u>

	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
5. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>149</u>	<u>195</u>
	<u>149</u>	<u>195</u>

	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
6. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	13	18
Renteomkostninger i øvrigt	<u>23</u>	<u>1</u>
	<u>36</u>	<u>19</u>

	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
7. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	31	64
Ændring af udskudt skat	<u>5.000</u>	<u>0</u>
	<u>5.031</u>	<u>64</u>

Der er indregnet 5.000 t.kr. under skat af årets resultat som regulering af den udskudte skatteforpligtelse. Beløbet vedrører den udskudte skat omtalt i note 1. Der har ikke tidligere været indregnet udskudt skat, hvorfor det fulde beløb er indregnet her. Beløbet er behæftet med usikkerhed.

Noter

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	7.141	64.626	514	26
Overførsler	0	26	0	(26)
Tilgange	603	7.211	48	0
Afgange	(477)	(559)	0	0
Kostpris ultimo	7.267	71.304	562	0
Af- og nedskrivninger primo	(357)	(8.071)	(405)	0
Årets afskrivninger	(300)	(2.466)	(71)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	206	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(657)	(10.331)	(476)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.610	60.973	86	0
				Andre tilgodehavender
				t.kr.
9. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo				3.319
Overførsler				(1.106)
Afgange				(1.058)
Kostpris ultimo				1.155
Regnskabsmæssig værdi ultimo				1.155

10. Tidsmæssige forskelle

Der er indregnet 5.000 t.kr. i takstrettighed vedrørende den i note 11 omtalte udskudte skatteforpligtelse. Tilgodehavendet vil blive aktuelt i takt med betaling af selskabsskat. Forfaldstidspunktet er efter 1 år, men er herudover ukendt. Beløbet er behæftet med usikkerhed, jf. note 1.

Noter

	2017
	t.kr.
11. Udskudt skat	
Materielle anlægsaktiver	5.000
	5.000

Der er indregnet 5.000 t.kr. i udskudt skat. Beløbet er behæftet med usikkerhed, jf. note 1.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	522	0	15.478	13.300
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	1.483	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	224	220	221	0
	746	220	17.182	13.300

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodiseret omsætning.

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
14. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(9.879)	(639)
Ændring i leverandørgæld mv.	(83)	3.444
	(9.962)	2.805

15. Øvrige reguleringer

Øvrige reguleringer i pengestrømsopgørelsen vedrører de tidsmæssige forskelle omtalt i note 2.

16. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Billund Vand A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Billund Vand A/S, Billund

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter indtægter eksklusiv moms og afgifter fra leverede ydelser i regnskabsåret.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den reguleringsmæssige over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

En reguleringsmæssig overdækning svarer til et takstmæssigt overskud.

En reguleringsmæssig underdækning svarer til et takstmæssigt underskud.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til drift af anlæg, indvinding og distribution af vand, samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den forventet restværdi efter afsluttet brugstid, restværdien revurderes løbende.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle omfatter takstrettighed, der ikke indgår i den reguleringsmæssige over-/underdækning. Beløbet vedrører udskudt skat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af indtægter sat i forhold til de af Forsyningssekretariatet udmeldte indtægtsrammer.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger, med fradrag af kortfristet bankgæld.