

Billund Spildevand A/S

Grindsted Landevej 40
7200 Grindsted
CVR-nr. 33039867

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 Spildevand A/S
Grindsted Landevej 40
7200 Grindsted

CVR-nr.: 33039867

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 Spildevand 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.

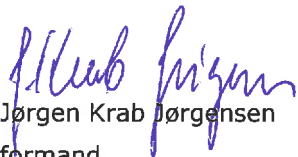
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

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 Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Billund Spildevand 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 6 (skat af årets resultat), note 9 (tidsmæssige forskelle) og note 10 (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 spildevandsaktivitet i Billund Kommune i henhold til miljøbeskyttelsesloven.

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

Selskabets indtægter fremkommer som betaling for forbrugt vandmængde samt et administrationsbidrag.

Spildevandsaktiviteten udgør hovedsageligt følgende:

- Anlæg og drift af ledningsnet og renseanlæg
- Tilslutning af kunder
- Administration og service til kunderne
- Drift af særlig tømningsordning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 685 t.kr. Selskabet har med virkning fra 01.01.2017 udskilt aktiviteterne vedrørende Grindsted Renseanlæg til datterselskabet Grindsted Renseanlæg A/S.

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 i 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	105.186	58.932
Produktionsomkostninger	4	<u>(42.574)</u>	<u>(41.424)</u>
Bruttoresultat		62.612	17.508
Administrationsomkostninger		(1.884)	(1.435)
Andre driftsomkostninger		<u>(1.719)</u>	<u>(1.877)</u>
Driftsresultat		59.009	14.196
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(5.653)	(30)
Andre finansielle indtægter	5	369	665
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.071)</u>	<u>(1.907)</u>
Resultat før skat		52.654	12.924
Skat af årets resultat	6	<u>(51.969)</u>	<u>0</u>
Årets resultat		685	12.924
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>685</u>	<u>12.924</u>
		685	12.924

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Grunde og bygninger		14.864	37.254
Produktionsanlæg og maskiner		558.847	629.389
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.468	2.202
Materielle anlægsaktiver under udførelse		542	9.380
Materielle anlægsaktiver	7	575.721	678.225
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		64.495	470
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		39.010	20.125
Finansielle anlægsaktiver	8	103.505	20.595
Anlægsaktiver		679.226	698.820
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.480	5.197
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	234
Andre tilgodehavender		0	853
Periodeafgrænsningsposter		11	275
Tidsmæssige forskelle	9	52.000	0
Tilgodehavender		75.491	6.559
Likvide beholdninger		1.969	4.781
Omsætningsaktiver		77.460	11.340
Aktiver		756.686	710.160

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Virksomhedskapital		10.000	10.000
Overkurs ved emission		578.896	578.896
Overført overskud eller underskud		22.082	21.397
Egenkapital		610.978	610.293
Udskudt skat	10	52.000	0
Hensatte forpligtelser		52.000	0
Gæld til realkreditinstitutter		75.501	38.636
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	34.036
Anden gæld		484	10.499
Langfristede gældsforpligtelser	11	75.985	83.171
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	5.421	9.847
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.228	4.223
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.118	1.611
Anden gæld	12	1.956	1.015
Kortfristede gældsforpligtelser		17.723	16.696
Gældsforpligtelser		93.708	99.867
Passiver		756.686	710.160
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	10.000	578.896	21.397	610.293
Årets resultat	0	0	685	685
Egenkapital ultimo	10.000	578.896	22.082	610.978

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		59.009	14.196
Af- og nedskrivninger		16.988	25.077
Regulering af over- og underdækning		0	(4.100)
Ændringer i arbejdskapital	13	(10.849)	4.924
Øvrige reguleringer		<u>(52.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		13.148	40.097
Modtagne finansielle indtægter		369	665
Betalte finansielle omkostninger		(1.071)	(1.907)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>31</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende drift		12.477	38.855
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(13.960)	(41.442)
Salg af materielle anlægsaktiver		6	80
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(135)
Modtagne afdrag		<u>3.156</u>	<u>1.142</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(10.798)	(40.355)
Optagelse af lån		41.500	10.694
Afdrag på lån mv.		<u>(45.991)</u>	<u>(7.325)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.491)	3.369
Ændring i likvider		(2.812)	1.869
Likvider primo		<u>4.781</u>	<u>2.912</u>
Likvider ultimo		1.969	4.781

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 52.000 t.kr. i udskudt skatteforpligtelse. Da selskabet har til hensigt at opkræve eventuelle skattebetalinger hos forbrugerne, er der også indregnet 52.000 t.kr. som tilgodehavende på forbrugerne (tidsmæssige forskelle).

Beløbet på 52.000 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	48.096	49.535
Tilslutningsbidrag	3.212	2.913
Regulering af takstrettighed udskudt skat	52.000	0
Regulering af over- og underdækning	0	4.100
Omsætning i øvrigt	1.878	2.384
	105.186	58.932

Der er indregnet 52.000 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>11</u>	

Beskæftigede medarbejdere i selskabet er alle ansat i Billund Vand A/S. Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere henførbare til selskabet udgjorde 11 i regnskabsåret.

	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	16.878	23.531
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>110</u>	<u>1.546</u>
	<u>16.988</u>	<u>25.077</u>

	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
5. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	351	656
Renteindtægter i øvrigt	<u>18</u>	<u>9</u>
	<u>369</u>	<u>665</u>

	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
6. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	52.000	0
Regulering vedrørende tidligere år	<u>(31)</u>	<u>0</u>
	<u>51.969</u>	<u>0</u>

Der er indregnet 52.000 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 t.kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	40.452	751.179	7.509	9.380
Overførsler	0	6.744	0	(6.744)
Tilgange	0	11.949	1.546	465
Afgange	(24.768)	(101.339)	(6.004)	(2.559)
Kostpris ultimo	15.684	668.533	3.051	542
Af- og nedskrivninger primo	(3.198)	(121.790)	(5.307)	0
Årets afskrivninger	(284)	(15.862)	(732)	0
Tilbageførsel ved afgange	2.662	27.966	4.456	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(820)	(109.686)	(1.583)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.864	558.847	1.468	542
			Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo			500	20.125
Overførsler			0	(1.660)
Tilgange			69.678	41.500
Afgange			0	(20.955)
Kostpris ultimo			70.178	39.010
Nedskrivninger primo			(30)	0
Andel af årets resultat			(5.653)	0
Nedskrivninger ultimo			(5.683)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo			64.495	39.010

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Grindsted Renseanlæg A/S	Billund	A/S	100,0

9. Tidsmæssige forskelle

Der er indregnet 52.000 t.kr. i takstrettighed vedrørende den i note 10 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.

	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
10. Udskudt skat	
Materielle anlægsaktiver	55.802
Fremførbare skattemæssige underskud	(3.802)
	<u>52.000</u>

Der er indregnet 52.000 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.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	3.805	2.115	75.501	27.599
Anden gæld	1.616	7.732	484	0
	<u>5.421</u>	<u>9.847</u>	<u>75.985</u>	<u>27.599</u>

	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.434	0
Anden gæld i øvrigt	522	1.015
	<u>1.956</u>	<u>1.015</u>

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(16.932)	6.111
Ændring i leverandørgæld mv.	5.453	(1.187)
Andre ændringer	630	0
	(10.849)	4.924

14. Øvrige reguleringer

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

15. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Billund Vand A/S som administrationsselskab. 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.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

17. 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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

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:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	10-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

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.