



BRØNDERSLEV FORSYNING

Brønderslev Spildevand A/S

Virksomhedsvej 2, 9700 Brønderslev

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 31 15 58 35

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/05 2016

Johannes Trudslev
Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 10

Balance 31. december 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Regnskabspraksis 20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Brønderslev Spildevand A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 26. april 2016

Direktion

Thorkil B. Neergaard
adm. direktør

Bestyrelse

Lasse Fjord Riisgaard Nielsen
formand

Henning Jørgensen
næstformand

Jens Andersen

Kim Dam Nielsen

Lars Konnerup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Brønderslev Spildevand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Brønderslev Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 26. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Brønderslev Spildevand A/S
Virksomhedsvej 2
9700 Brønderslev

Telefon: 98 80 15 89

Telefax: 98 80 19 59

E-mail: forsyning@bronderslevforsyning.dk

Hjemmeside: www.bronderslevforsyning.dk

CVR-nr.: 31 15 58 35

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Regnskabsår: 9. regnskabsår

Hjemstedskommune: Brønderslev

Bestyrelse

Lasse Fjord Riisgaard Nielsen, formand

Henning Jørgensen

Jens Andersen

Kim Dam Nielsen

Lars Konnerup

Direktion

Thorkil B. Neergaard

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Resenvej 81

Postboks 19

7800 Skive

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

Algade 4-6

9700 Brønderslev

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Brønderslev Forsyning A/S, Brønderslev, CVR-nr. 31 15 94 31.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	46.426	49.806	52.286	48.044	38.943
Bruttofortjeneste	8.074	12.472	21.817	19.778	6.848
Resultat før finansielle poster	3.913	8.514	16.806	15.642	2.243
Resultat af finansielle poster	-568	-616	-629	-605	-333
Årets resultat	2.882	5.846	22.643	11.317	1.432
Balance					
Balancesum	946.576	945.480	700.186	691.549	675.024
Egenkapital	757.481	754.599	558.850	536.207	524.891
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	25.981	25.125	28.626	25.003	31.110
- investeringsaktivitet	-34.088	-31.100	-30.190	-35.851	-39.585
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-34.088	-31.100	-30.190	-35.851	-37.904
- finansieringsaktivitet	-4.528	52	-92	8.722	-921
Årets forskydning i likvider	-12.635	-5.923	-1.656	-2.126	-9.396
Øvrige nøgletal					
Kunder	11.616	11.602	11.496	11.340	11.241
Vandafledningsbidrag trin 1 ekskl. moms (kr./m3)	33,56	33,56	33,00	31,80	26,80
Vandafledningsbidrag trin 2 ekskl. moms (kr./m3)	30,87	32,22	-	-	-
Afregnede mængde (m3)	1.295.321	1.386.601*	1.378.853**	1.306.847	1.331.870

*Ekstraordinær påvirket af udvidet afregningsperiode ca. 12,5-13 måneder.

**Ekstraordinær påvirket af Dronninglund Vandværk har udvidet afregningsperiode på 18 måneder.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Brønderslev Spildevand A/S' hovedaktivitet er transport og rensning af spildevand ved drift af alle fælles spildevandsanlæg i Brønderslev Kommune samt tømning af hustanke i det åbne land i hele Brønderslev Kommune.

Brønderslev Spildevand A/S' opgaver omfatter anlæg og drift af renseanlæg, pumpestationer, overfaldsbygværker/bassiner og kloakledningsanlæg.

Brønderslev Spildevand A/S råder således over 3 renseanlæg, 102 pumpestationer, 36 overfaldsbygværker/bassiner og ca. 542 km kloakledningsnet.

Selskabets indtægter er baseret på bidrag fra kunder i form af tilslutnings-, vandaflednings- og vejafvandsbidrag, der takstfastsættes årligt. Endvidere takstfastsættes driftsbidrag fra tømningsordningen.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 2.882.390, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 757.480.934.

Brønderslev Spildevand A/S har i 2015 haft en nettoomsætning på DKK 46,4 mio. mod DKK 49,8 mio. i 2014.

Forsyningssekretariatet fastsætter et individuelt effektiviseringskrav for de enkelte selskaber.

Kravet for prisloft 2015 for Brønderslev Spildevand A/S på DKK 0,5 mio. er overholdt i regnskab 2015.

Brønderslev Spildevand A/S har ultimo 2015 11.616 kunder, hvilket udgør en stigning på 14 siden 2014.

Ledelsesberetning

Væsentlige begivenheder i 2015

Der er foretaget anlægsinvesteringer på DKK 34,1 mio., som bl.a. omfatter:

- Ledningsrenoveringer og separat kloakering i Brønderslev midtby
- Ledningsrenovering og separat kloakering i Asaa
- Fortsatte totalrenoveringer af pumpestationer
- Anlæg af nye forsyningsledninger og stik
- Strømpeforinger af udvalgte ledningsstrækninger
- Optimering af drift på renseanlæg
- Ny efterklaringsstank på Hjallerup Renseanlæg
- Udskiftning af SRO-systemer
- Byggemodninger

Forsyningen gennemførte i 2014 en analyse af mulighederne for at optimere den fremtidige afløbsstruktur. Analyse og planlægningsarbejdet er fortsat i 2015, men der er ikke truffet nye afgørende beslutninger om den fremtidige struktur.

Samarbejdspartnere

Brønderslev Spildevand A/S prioriterer samarbejde højt. Samarbejdspartnerne omfatter primært samtlige kunder, men bl.a. også leverandører, rådgivende ingeniørfirmaer, offentlige myndigheder samt øvrige ledningsejere.

Forsyningssikkerhed

Det er Brønderslev Spildevand A/S' målsætning at sikre kunderne en problemfri, hygiejnisk og omkostningseffektiv bortledning og rensning af spildevand. Hvis forsyningen svigter, kan vores kunder komme i kontakt med vores vagtordning døgnet rundt.

Kundetilfredshed

Det er altafgørende for os, at vores kunder er tilfredse med den service, vi tilbyder. Det er også vigtigt for os, at kunderne hurtigt og nemt kan komme i kontakt med os, når de har behov herfor.

Ledelsesberetning

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til lovgrundlaget omkring spildevand samt ændringer i afgiftsforhold.

Renterisici

Selskabet er som følge af sin drift, investeringer og finansiering ikke umiddelbart eksponeret over for ændringer i renteniveaue.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes i 2016 en omsætning på ca. DKK 46,6 mio. Forsyningen forventer fortsat at have en positiv likviditet i 2016. Investeringsprogrammerne forventes at medføre et investeringsniveau i størrelsesordenen DKK 29 mio. i 2016.

Forskning og udvikling

Forsyningen deltager løbende i forskelligartede udviklingsaktiviteter alene eller sammen med samarbejdspartnere.

Eksternt miljø

Brønderslev Spildevand A/S arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Siden 2002 har selskabet haft et certificeret miljøledelsessystem under ISO 14.001, der sikrer, at vores produktion til enhver tid foregår så optimalt som muligt, og at vores belastning af miljøet er minimal. Alle miljømål afspejler den aktivitet og de overordnede principper, som selskaberne arbejder med inden for spildevandsområdet. De væsentligste overordnede principper er energioptimering af produktion og drift samt at sikre en overordnet, omkostningseffektiv plan for al renovering af ledningsnettet og renseanlægsstrukturen.

Videnressourcer

Det er væsentligt for selskabets udvikling at kunne tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere. Der arbejdes aktivt med efter- og videreuddannelse med henblik på at sikre, at Forsyningen altid råder ovre de rette kvalifikationer og kompetencer.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Generelt er der i branchen fortsat usikkerhed omkring de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver. Der er i 2014 indbragt to prøvesager for Landsretten om vilkårene for overgang til skattepligt og de skattemæssige indgangsværdier - sager som fortsat er verserende. Selskabet har i den forbindelse ansøgt om at få forhøjet sin skattemæssige åbningsbalance. Dette er afvist af SKAT. De i årsrapporten anvendte skattemæssige indgangsværdier svarer til SKATs afgørelse.

Såfremt selskabet får hel eller delvis medhold, vil konsekvensen være en tilbagebetaling af allerede indbetalt skat samt et forbedret afskrivningsgrundlag fremadrettet. Får SKAT medhold, får det ingen konsekvenser i forhold til det aflagte regnskab.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning	1	46.426.333	49.805.763
Produktionsomkostninger		-38.352.522	-37.334.204
Bruttoresultat		8.073.811	12.471.559
Distributionsomkostninger		-212.670	-176.201
Administrationsomkostninger		-3.948.059	-3.780.978
Resultat af ordinær primær drift		3.913.082	8.514.380
Andre driftsindtægter		0	0
Resultat før finansielle poster		3.913.082	8.514.380
Finansielle indtægter		1.958	52.666
Finansielle omkostninger		-570.377	-668.491
Resultat før skat		3.344.663	7.898.555
Skat af årets resultat	2	-462.273	-2.052.888
Årets resultat		2.882.390	5.845.667

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	2.882.390	5.845.667
	2.882.390	5.845.667

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		934.319.906	930.374.883
Materielle anlægsaktiver under udførelse		7.334.621	2.581.863
Materielle anlægsaktiver	3	941.654.527	932.956.746
Anlægsaktiver		941.654.527	932.956.746
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.065.944	3.221.171
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		760.134	7.428
Andre tilgodehavender		3.095.507	2.111.261
Periodeafgrænsningsposter		0	32.523
Tilgodehavender		4.921.585	5.372.383
Likvide beholdninger		0	7.151.137
Omsætningsaktiver		4.921.585	12.523.520
Aktiver		946.576.112	945.480.266

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		422.510.708	422.510.708
Overført resultat		334.470.226	331.587.835
Egenkapital	4	757.480.934	754.598.543
Hensættelse til udskudt skat	5	132.816.392	129.886.493
Hensatte forpligtelser		132.816.392	129.886.493
Kreditinstitutter		27.083.365	28.930.761
Periodeafgrænsningsposter		15.299.094	14.475.061
Langfristede gældsforpligtelser	6	42.382.459	43.405.822
Kreditinstitutter	6	7.372.568	1.918.557
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.756.020	10.991.191
Gæld til tilknyttede virksomheder		22.710	3.508.529
Anden gæld		4.528.917	966.408
Periodeafgrænsningsposter	6	216.112	204.723
Kortfristede gældsforpligtelser		13.896.327	17.589.408
Gældsforpligtelser		56.278.786	60.995.230
Passiver		946.576.112	945.480.266
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Medarbejderforhold	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		2.882.390	5.845.667
Reguleringer	10	26.420.979	27.604.768
Ændring i driftskapital	11	-5.196.444	-4.620.966
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		24.106.925	28.829.469
Renteindbetalinger og lignende		1.958	52.666
Renteudbetalinger og lignende		-595.796	-668.115
Pengestrømme fra ordinær drift		23.513.087	28.214.020
Betalt selskabsskat		2.467.626	-3.089.156
Pengestrømme fra driftsaktivitet		25.980.713	25.124.864
Køb af materielle anlægsaktiver		-34.088.068	-31.099.586
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-34.088.068	-31.099.586
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.877.700	-1.882.184
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-3.485.819	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	1.481.962
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		835.422	452.069
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-4.528.097	51.847
Ændring i likvider		-12.635.452	-5.922.875
Likvider 1. januar		7.151.137	13.074.012
Likvider 31. december		-5.484.315	7.151.137
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	7.151.137
Kassekredit		-5.484.315	0
Likvider 31. december		-5.484.315	7.151.137

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Nettoomsætning		
Vandafledningsbidrag	43.245.011	46.483.686
Vejafvandingsbidrag	2.297.364	2.352.554
Investeringsbidrag, periodiserede	216.112	204.723
Øvrige indtægter	667.846	764.800
	46.426.333	49.805.763
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	10.928	3.089.156
Årets udskudte skat	2.929.899	52.526.017
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2.478.554	0
	462.273	55.615.173
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	462.273	2.052.888
Skat af egenkapitalbevægelser	0	53.562.285
	462.273	55.615.173
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 23,5% / 24,5% skat af årets resultat før skat	785.996	1.935.146
Skatteeffekt af:		
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	117.742
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-323.723	0
	462.273	2.052.888

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlægs og maskiner DKK	Materielle anlægsaktiver under udførelse DKK
Kostpris 1. januar	882.183.014	2.581.863
Tilgang i årets løb	0	34.088.067
Overførsler i årets løb	29.335.309	-29.335.309
Kostpris 31. december	<u>911.518.323</u>	<u>7.334.621</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>553.609.013</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>553.609.013</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	505.417.144	0
Årets afskrivninger	<u>25.390.286</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>530.807.430</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>934.319.906</u>	<u>7.334.621</u>
Afskrives over	<u>4-100 år</u>	
	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	<u>25.390.287</u>	<u>24.936.055</u>
	<u>25.390.287</u>	<u>24.936.055</u>

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for op-	Overført	I alt
	DKK	skrivninger	resultat	DKK
		DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	422.510.708	331.587.836	754.598.544
Årets resultat	0	0	2.882.390	2.882.390
Egenkapital 31. december	500.000	422.510.708	334.470.226	757.480.934

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Selskabets virksomhed er underlagt Vandsektorloven. Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forudsættes at forblive i sektoren. Som følge af restriktionerne i vandsektorloven kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssigt opgjorte egenkapital.

5 Hensættelse til udskudt skat

	2015	2014
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	136.453.692	133.337.500
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-179.674	-153.298
Låneomkostninger	-1.276	-1.190
Periodiserede investeringsbidrag	-3.413.345	-3.229.552
Overdækning tømningensordning	-43.005	-66.967
	132.816.392	129.886.493

Noter til årsregnskabet

6 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	19.501.761	21.526.934
Mellem 1 og 5 år	7.581.604	7.403.827
Langfristet del	<u>27.083.365</u>	<u>28.930.761</u>
Inden for 1 år	1.888.253	1.918.557
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	5.484.315	0
Kortfristet del	<u>7.372.568</u>	<u>1.918.557</u>
	<u>34.455.933</u>	<u>30.849.318</u>
Periodeafgrænsningsposter		
Efter 5 år	14.434.647	13.656.170
Mellem 1 og 5 år	864.447	818.891
Langfristet del	<u>15.299.094</u>	<u>14.475.061</u>
Inden for 1 år	<u>216.112</u>	<u>204.723</u>
	<u>15.515.206</u>	<u>14.679.784</u>

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Brønderslev Spildevand A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser f.eks. vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Brønderslev Forsyning A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Noter til årsregnskabet

8 Medarbejderforhold

Selskabet lejer personale af moderselskabet Brønderslev Forsyning A/S.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Brønderslev Forsyning A/S

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Brønderslev Kommune

Ultimativ ejer

Brønderslev Vand A/S

Tilknyttet virksomhed

Brønderslev Varme A/S

Tilknyttet virksomhed

Transaktioner

Stort set alle selskabets drifts- og anlægsopgaver udføres af moderselskabet Brønderslev Forsyning A/S. De økonomiske transaktioner som følge heraf sker til medgåede omkostninger samt betaling af medgået timeforbrug til kostpris.

Herudover har der ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2015 DKK	2014 DKK
Finansielle indtægter	-1.958	-52.666
Finansielle omkostninger	570.377	668.491
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	25.390.287	24.936.055
Skat af årets resultat	462.273	2.052.888
	26.420.979	27.604.768

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	450.799	-1.588.184
Ændring i leverandører m.v.	<u>-5.647.243</u>	<u>-3.032.782</u>
	<u>-5.196.444</u>	<u>-4.620.966</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Brønderslev Spildevand A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes - baseret på følgende kriterier:

- afledning af spildevand har fundet sted inden regnskabsårets udløb, hvilket baseres på aflæsning af målere omkring regnskabsårets afslutning,
- salgsprisen er fastlagt, og
- på salgstidspunktet er indbetalingen modtaget eller kan med rimelig sikkerhed forventes modtaget.

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.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved afledning af spildevand indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering har fundet sted inden årets udgang, hvilket opgøres på grundlag af måleraflæsning ved årets udgang.

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår omkostninger til rensning af spildevand, herunder hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

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 selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt resultat af tømningssordning.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

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

Regnskabspraksis

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver anskaffet før 1. januar 2010 er målt til standardpriser og standard levetiden udmeldt af Forsyningssekretariatet i forbindelse med opgørelse af den reguleringsmæssige åbningsbalance nedskrevet til dagsværdi, svarende til 75% af de udmeldte værdier.

Efter første indregning måles materielle anlægsaktiver til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver anskaffet efter 1. januar 2010 måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	4-100 år
------------------------------	----------

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Takstmæssig over-/underdækning

Takstmæssig overdækning, som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne over vandafledningsafgiften, indregnes i balancen som en gældsforpligtelse i særskilt post "Takstmæssig overdækning".

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, som i de kommende år kan indregnes i taksterne og opkræves fra forbrugerne i henhold til de udmeldte indtægtsramme, indregnes i balancen under andre tilgodehavender i en særskilt post "Takstmæssig underdækning" til en værdi svarende til det beløb, som ledelsen forventer vil blive opkrævet i de kommende år.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Regnskabspraksis

Periodiserede investeringsbidrag

Periodiserede investeringsbidrag opført under passiver og indtægtsføres over 75 år, hvilket svarer til den forventede brugstid på distributionsnet m.v.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.