

TIL STATUSBOG

Telefon 75 53 00 00
Telefax 75 53 00 38
www.deloitte.dk

Billund Drikkevand A/S

Grindsted Landevej 40

7200 Grindsted

CVR-nr. 33039824

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.05.2019

Dirigent



Navn: Randi Hovgård Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Pengestrømsopgørelse for 2018	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Billund Drikkevand A/S
Grindsted Landevej 40
7200 Grindsted

CVR-nr.: 33039824

Hjemsted: Billund

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

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 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Billund, den 09.04.2019

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 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 årsregnskabet for 2018, som beskrevet i note 1, er påvirket af indregning af refusion af selskabsskat for tidligere år og af regulering af udskudt skat samt tilhørende opkrævningsret (tidsmæssige forskelle), som følge af en regulering af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver.

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 09.04.2019

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 & Energi-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 3.260 t.kr.

Årets resultat er påvirket af indtægtsførsel af 1.350 t.kr. i tilgodehavende refusion af selskabsskat betalt tidligere år. Tilgodehavendet relaterer sig til skattesagen omtalt i note 1.

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.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i noter til nettoomsætningen, 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.

Som følge af indregning af udskudt skat og tilknyttet opkrævningsret (begge på 5.000 t.kr.) i 2017 og som følge af tilbageførsel af samme beløb i 2018, har resultatopgørelsen udvist store udsving i nettoomsætningen og skat af årets resultat i 2017 og 2018. Nedenfor vises resultatopgørelsen korrigeret for disse justeringer (sammenholdt med resultatopgørelsen vist i årsregnskabet).

Ledelsesberetning

	Korrigeret for effekt		Jf. resultatopgørelse	
	2018	2017	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Nettomsætning	6.591	6.898	1.591	11.898
Produktionsomkostninger	<u>(4.281)</u>	<u>(5.097)</u>	<u>(4.281)</u>	<u>(5.097)</u>
Bruttoresultat	2.310	1.801	(2.690)	6.801
Administrationsomkostninger	(261)	(282)	(261)	(282)
Driftsresultat	2.049	1.519	(2.951)	6.519
Andre finansielle indtægter	102	149	102	149
Andre finansielle omkostninger	<u>(241)</u>	<u>(36)</u>	<u>(241)</u>	<u>(36)</u>
Resultat før skat	1.910	1.632	(3.090)	6.632
Skat af årets resultat	<u>1.350</u>	<u>(31)</u>	<u>6.350</u>	<u>(5.031)</u>
Årets resultat	3.260	1.601	3.260	1.601

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	1.591	11.898
Produktionsomkostninger	4	<u>(4.281)</u>	<u>(5.097)</u>
Bruttoresultat		(2.690)	6.801
Administrationsomkostninger		<u>(261)</u>	<u>(282)</u>
Driftsresultat		(2.951)	6.519
Andre finansielle indtægter	5	102	149
Andre finansielle omkostninger	6	<u>(241)</u>	<u>(36)</u>
Resultat før skat		(3.090)	6.632
Skat af årets resultat	7	<u>6.350</u>	<u>(5.031)</u>
Årets resultat		<u>3.260</u>	<u>1.601</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>3.260</u>	<u>1.601</u>
		<u>3.260</u>	<u>1.601</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Grunde og bygninger		7.529	6.611
Produktionsanlæg og maskiner		61.361	60.973
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		435	86
Materielle anlægsaktiver	8	69.325	67.670
Andre tilgodehavender		0	1.156
Finansielle anlægsaktiver	9	0	1.156
Anlægsaktiver		69.325	68.826
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		145	4.018
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.000	7.603
Andre tilgodehavender		2.471	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		2.355	1.106
Periodeafgrænsningsposter		0	9
Tidsmæssige forskelle	10	0	5.000
Tilgodehavender		10.971	17.736
Likvide beholdninger		2.635	554
Omsætningsaktiver		13.606	18.290
Aktiver		82.931	87.116

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Virksomhedskapital		5.000	5.000
Overkurs ved emission		29.122	29.122
Overført overskud eller underskud		26.982	23.722
Egenkapital		61.104	57.844
Udskudt skat	11	0	5.000
Hensatte forpligtelser		0	5.000
Gæld til realkreditinstitutter		14.947	15.478
Reguleringsmæssige overdækninger		1.170	1.483
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	221
Langfristede gældsforpligtelser	12	16.117	17.182
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	752	746
Reguleringsmæssige overdækninger		1.500	867
Leverandører af varer og tjenesteydelser		898	3.147
Gæld til tilknyttede virksomheder		564	32
Skyldig selskabsskat		0	31
Anden gæld		1.996	2.267
Kortfristede gældsforpligtelser		5.710	7.090
Gældsforpligtelser		21.827	24.272
Passiver		82.931	87.116
Usædvanlige forhold	1		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	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	23.722	57.844
Årets resultat	0	0	3.260	3.260
Egenkapital ultimo	5.000	29.122	26.982	61.104

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

Pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		(2.951)	6.519
Af- og nedskrivninger		2.852	3.627
Regulering af over- og underdækning		320	1.750
Ændringer i arbejdskapital	13	1.127	(9.962)
Øvrige reguleringer		<u>5.000</u>	<u>(5.000)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		6.348	(3.066)
Modtagne finansielle indtægter		102	149
Betalte finansielle omkostninger		(241)	(36)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(31)</u>	<u>(64)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		6.178	(3.017)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(4.507)	(7.862)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	40
Modtagne afdrag		<u>1.156</u>	<u>1.058</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.351)	(6.764)
Optagelse af lån		0	16.000
Afdrag på lån mv.		<u>(746)</u>	<u>(8.321)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(746)	7.679
Ændring i likvider		2.081	(2.102)
Likvider primo		<u>554</u>	<u>2.656</u>
Likvider ultimo		2.635	554

Noter

1. Usædvanlige forhold

I to principielle sager har Højesteret ultimo 2018 givet de påklagende vandselskaber medhold i, at de kan anvende de regulatoriske værdier (POLKA-værdier) som grundlag for fastsættelse af de skattemæssige afskrivningsgrundlag i forbindelse med indtræden af skattepligt.

Indregning af udskudt skat i 2017 skete på baggrund af, at Østre Landsret i to prøvesager primo 2018 gav Skattestyrelsen medhold i, at deres fastsættelse af de skattemæssige værdier skulle lægges til grund ved opgørelsen af de pågældende selskabers skattepligtige indkomst. Skattestyrelsens værdiansættelse var baseret på en tilnærmet DCF model, som førte til en væsentlig lavere værdi.

Selskabet har som følge af afgørelsen i Højesteret (og med en forventning om indholdet af et kommende Styresignal fra Skattestyrelsen) i årsregnskabet for 2018 korrigeret grundlaget for indregning af den udskudte skat, således at denne i 2018 er baseret på skattemæssige værdier opgjort på baggrund af den reguleringsmæssige åbningsbalance (POLKA-værdier).

Dette har betydet, at den udskudte skat primo 2018 er reguleret ned med 5.000 t.kr. og tilsvarende er indregnet opkrævningsret under tidsmæssige forskelle reguleret ned med samme beløb. Reguleringerne er indregnet i resultatopgørelsen under "Skat af årets resultat" og "Nettoomsætning" for 2018. Årets resultat er således ikke påvirket heraf.

Årets resultat påvirkes derimod af indregnet refusion af selskabsskat betalt for årene 2010-2017. Under "skat af årets resultat" er der indregnet en indtægt fra refusion på 1.350 t.kr.

	2018	2017
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
2. Nettoomsætning		
Faste og variable bidrag	6.398	6.164
Tilslutningsbidrag	414	2.156
Omsætning i øvrigt	99	328
Regulering af takstrettighed udskudt skat	(5.000)	5.000
Regulering af over- og underdækning	<u>(320)</u>	<u>(1.750)</u>
	<u>1.591</u>	<u>11.898</u>

I regulering af tidsmæssige forskelle er indregnet 5.000 t.kr. vedrørende regulering af opkrævningsret knyttet til udskudt skat. Udskudt skat primo 2018 er reguleret som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag, jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

	2018	2017
3. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>

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

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.852	2.837
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	790
	2.852	3.627
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	102	149
	102	149
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
6. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	9	13
Renteomkostninger i øvrigt	232	23
	241	36
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
7. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	31
Ændring af udskudt skat	(5.000)	5.000
Regulering vedrørende tidligere år	(1.350)	0
	(6.350)	5.031

Udskudt skat er reguleret med 5.000 t.kr. primo 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag, jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	7.268	71.304	562
Tilgange	1.218	2.866	423
Kostpris ultimo	8.486	74.170	985
Af- og nedskrivninger primo	(657)	(10.331)	(476)
Årets afskrivninger	(300)	(2.478)	(74)
Af- og nedskrivninger ultimo	(957)	(12.809)	(550)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.529	61.361	435

	Andre tilgode- havender t.kr.
9. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	2.261
Overførsler	(1.105)
Afgange	(1.156)
Kostpris ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

10. Tidsmæssige forskelle

Opkrævningsretten under tidsmæssige forskelle er reguleret med 5.000 t.kr. primo 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag, jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	0	5.000
	0	5.000

Noter

Udskudt skat er reguleret med 5.000 t.kr. primo 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag, jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

Eventualaktiv

På baggrund af omtalen i note 1 forventer selskabet at råde over tilstrækkelige skattemæssige afskrivningsgrundlag til ikke at skulle betale selskabsskat i en længere årrække.

	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	531	522	14.947	12.733
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	1.170	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	221	224	0	0
	752	746	16.117	12.733

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	3.115	(9.879)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.988)	(83)
	1.127	(9.962)

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 & Energi A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens 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

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Billund Vand & Energi 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.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Der er ved regnskabsaflæggelsen foretaget en ændring i skøn vedrørende udskudt skatteforpligtelse, der er reguleret ned med 5.000 t.kr.

Effekten modsvares af en regulering af en tilsvarende opkrævningsret indregnet under tidsmæssige forskelle med tilsvarende beløb. Den samlede effekt af ændringen i skøn og reguleringen af opkrævningsretten er derfor 0 t.kr. på årets resultat og egenkapitalen.

Der er også ændret skøn vedrørende betalt selskabsskat for tidligere år, idet der er indregnet indtægt ved refusion af tidligere betalte skatter (med tillæg af renter) på 1.350 t.kr. Årets resultat, balancesum og egenkapital er positivt påvirket med dette beløb.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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	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.

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.

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 finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.