
Frederikshavn Forsyning A/S

Knivholtvej 15, 9900 Frederikshavn

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 25 59 94 70

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/5 2018

Claus Reimann Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 11

Balance 31. december 12

Egenkapitalopgørelse 15

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 16

Noter til årsregnskabet 18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Frederikshavn Forsyning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 16. maj 2018

Direktion

Claus Reimann Petersen
direktør

Bestyrelse

Jens Aage Hedegaard Kristensen
formand

Flemming Rasmussen
næstformand

Peter Bak Frigaard

Peter Høstgaard-Jensen

Jan Karlsson

Ole Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Frederikshavn Forsyning A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Frederikshavn Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Skive, den 16. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

mne9397

Selskabsoplysninger

Selskabet	Frederikshavn Forsyning A/S Knivholtvej 15 9900 Frederikshavn CVR-nr.: 25 59 94 70 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Frederikshavn
Bestyrelse	Jens Aage Hedegaard Kristensen, formand Flemming Rasmussen Peter Bak Frigaard Peter Høstgaard-Jensen Jan Karlsson Ole Hansen
Direktion	Claus Reimann Petersen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Jernbanegade 4-8 9900 Frederikshavn Nordea Bank Danmark A/S Algade 41-51 9000 Aalborg

Koncernoversigt

Moderselskab

Frederikshavn Forsyning A/S,
Nom. TDKK 25.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100% Frederikshavn Varme A/S
Nom. TDKK 20.000

100% Frederikshavn Vand A/S
Nom. TDKK 10.000

100% Frederikshavn Spildevand A/S
Nom. TDKK 5.000

100% Frederikshavn Elnet A/S
Nom. TDKK 6.257

100% Frederikshavn Forsyning Erhverv
A/S
Nom. TDKK 5.000

100% Frederikshavn Affald A/S
Nom. TDKK 1.000

100% Frederikshavn Elhandel A/S
Nom. TDKK 2.000

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	512.149	497.438	501.455	524.337	550.797
Bruttofortjeneste	78.640	100.404	83.672	90.172	102.483
Resultat før finansielle poster	32.420	50.988	37.613	47.706	59.508
Resultat af finansielle poster	-9.844	-8.430	-11.611	-10.547	-6.890
Årets resultat	21.542	41.033	24.263	29.551	91.852
Balance					
Balancesum	3.721.071	3.727.677	3.697.562	3.678.062	3.608.687
Egenkapital	2.524.342	2.502.800	2.461.766	2.437.503	2.407.952
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	142.395	162.560	157.827	153.172	178.379
- investeringsaktivitet	-122.740	-216.255	-147.919	-161.184	-201.769
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-134.735	-225.876	-156.945	-178.390	-212.249
- finansieringsaktivitet	9.113	-10.277	-19.203	93.627	77.613
Årets forskydning i likvider	28.768	-63.972	-9.295	85.615	54.223
Antal medarbejdere	199	198	198	210	215
Nøgletal i %					
Ledningsført vand m3	4.913.007	4.886.585	4.848.893	4.796.172	4.826.616
Afledt vand m3	3.785.761	3.830.609	4.120.587	4.019.068	3.905.151
Salg af Mwh - varme	185.002	185.812	180.222	167.646	183.896
Områdeforbrug i Mwh - el	182.978	188.222	188.849	189.365	196.556
Behandlet affald (ton)	88.826	90.867	90.881	90.042	81.574

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at drive forsyningsvirksomhed inden for Frederikshavn Kommune

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på TDKK 21.542, og koncernens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på TDKK 2.524.342.

Årets resultat er tilfredsstillende.

Årets resultat er opnået med stort set uændrede tariffer i datterselskaberne i forhold til 2016. Dog er der sket en mindre prisregulering for Spildevand A/S. Resultatet før finansielle poster i koncernen er derfor et resultat af stabile eller faldende driftsudgifter.

Det positive resultat skal ses i sammenhæng med datterselskabernes evne til at kunne geninvestere og samtidig kunne foretage afdrag på anlægsgælden.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Moderselskabet

Moderselskabets resultat før finansielle poster udgør et underskud på DKK 2,9 mio. mod et overskud på DKK 9,3 mio. i 2016. Resultatet betragtes som tilfredsstillende.

Lønomskostninger udgør DKK 95,0 mio. mod DKK 94,4 mio. i 2016. Den gennemsnitlige bemanning udgjorde 199 mand i 2017 mod 198 mand i 2016.

Frederikshavn Forsyning Erhverv A/S

Årets resultat udgør et overskud før skat på DKK 1,8 mio. mod et overskud på DKK 0,7 mio. i 2016. Resultatet anses for tilfredsstillende set i lyset af nedenstående aktiviteter.

Selskabet står for koncernens aktiviteter, som ikke omfatter forsyningsvirksomhed.

Selskabet har indgået aftale med Frederikshavn Kommune om renovering af belysningsanlæggene i Skagen og Søbys gamle kommuner. Der skal renoveres for DKK 25 mio. i perioden 2010 – 2019.

Frederikshavn Elnet A/S

Datterselskabet Frederikshavn Elnet A/S' resultat er et overskud før skat på DKK 5,1 mio. mod et overskud på DKK 2,7 mio. i 2016. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Frederikshavn Elhandel A/S

Årets resultat, et overskud før skat på DKK 1,8 mio. mod et overskud på TDKK 56 i 2016. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Frederikshavn Varme A/S

Årets resultat er et overskud før skat på DKK 2,3 mio. mod et overskud på DKK 24,9 mio. i 2016. Resultatet betragtes som tilfredsstillende.

I henhold til varmemforsyningslovens prisbestemmelser omkring hvile-i-sig selv skal over-/underdækning tilbageføres/opkræves hos forbrugerne det kommende

Frederikshavn Vand A/S

Årets resultat er et overskud før skat på DKK 4,1 mio. mod et overskud på DKK 1,1 mio. i 2016. Resultatet betragtes som tilfredsstillende.

Frederikshavn Spildevand A/S

Årets resultat er et overskud før skat på DKK 9,0 mio. mod et overskud på DKK 3,3 mio. i 2016. Resultatet betragtes som tilfredsstillende.

Frederikshavn Affald A/S

Årets resultat udgør et overskud før skat på DKK 0,7 mio. mod et overskud på DKK 0,3 mio. i 2016. Resultatet anses for tilfredsstillende, da aktiviteterne skal hvile-i-sig-selv.

Kapitalberedskabet

Koncernens likviditet fratrukket kortfristede kassekreditter udgør på balancetidspunktet TDKK 168.180.

Det skal dog bemærkes, at koncernens enkelte selskaber er underlagt lovgivning, som gør, at likviditeten ikke frit kan flyttes mellem de enkelte selskaber.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Koncernens forsyningsvirksomheder er underlagt offentlig regulering med hensyn til prisfastsættelse af deres ydelser og derved afhængig af at kunne skabe en positiv indtjening inden for de givne rammer.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes, at den ordinære drift i det kommende regnskabsår vil give et beskedent positivt resultat.

Ledelsesberetning

Grundlaget for indtjeningen

Eksternt miljø

Koncernens drift omfatter anlæg, hvis drift forudsætter anvendelse af eksempelvis olier og andre produkter, som i skadessituationer kan medføre miljøforurening. Koncernens vedligeholdelses- og tilsynsrutiner for de pågældende anlæg forebygger i væsentligt omfang eventuelle miljøskader, hvorfor risiciene herfor anses for værende minimale.

Videnressourcer

Koncernen tilstræber høj forsyningsikkerhed i forsyningsområdet, og i den forbindelse spiller kvalificerede medarbejdere med et højt uddannelsesniveau en central rolle. Koncernens medarbejdere deltager derfor løbende på kursus og efteruddannelse for at sikre det høje niveau samt overholdelse af lovgivning på området.

Samfundsansvar

I henhold til årsregnskabsloven § 99 a skal der redegøres for virksomhedens politikker for samfundsansvar.

Frederikshavn Forsyning A/S er i færd med at udarbejde generelle politikker for samfundsansvar, gennemførelse heraf samt opfølgning herpå.

Ligestillingspolitik

Frederikshavn Forsyning A/S har ikke levet op til selskabets måltal for flere kvinder i ledelsen, idet det må konstateres, at der aktuelt alene indgår 1 kvinde i selskabernes bestyrelser.

Frederikshavn Forsyning A/S har derfor i sine bestræbelser for at få flere kvinder i ledelsen opdateret selskabets politik med nye måltal.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017 TDKK	2016 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK
Nettoomsætning	1	512.149	497.438	297.166	387.479
Produktionsomkostninger	2	-433.509	-397.034	-283.084	-363.515
Bruttoresultat		78.640	100.404	14.082	23.964
Distributionsomkostninger		-2.998	-2.745	-873	-1.168
Administrationsomkostninger		-39.133	-38.673	-16.216	-14.638
Resultat af ordinær primær drift		36.509	58.986	-3.007	8.158
Andre driftsindtægter		130	1.495	130	1.120
Andre driftsomkostninger		-4.219	-9.493	0	0
Resultat før finansielle poster		32.420	50.988	-2.877	9.278
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	23.788	33.780
Finansielle indtægter	4	2.251	2.524	424	380
Finansielle omkostninger	5	-12.095	-10.954	-477	-357
Resultat før skat		22.576	42.558	20.858	43.081
Skat af årets resultat	6	-1.034	-1.525	684	-2.048
Årets resultat		21.542	41.033	21.542	41.033

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	23.788	33.780
Overført resultat	21.542	41.033	-2.246	7.253
	21.542	41.033	21.542	41.033

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2017	2016	2017	2016
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Grunde og bygninger		68.548	70.749	47.670	49.239
Produktionsanlæg og maskiner		3.174.020	3.132.738	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		64.742	69.698	7.602	9.914
Indretning af lejede lokaler		31.373	33.562	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		48.412	83.272	551	98
Materielle anlægsaktiver	7	3.387.095	3.390.019	55.823	59.251
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	2.440.875	2.417.087
Kapitalandele i associerede virksomheder		768	768	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	172	172	0	0
Andre tilgodehavender	9	12.766	12.659	0	0
Finansielle anlægsaktiver		13.706	13.599	2.440.875	2.417.087
Anlægsaktiver		3.400.801	3.403.618	2.496.698	2.476.338
Råvarer og hjælpematerialer		408	1.517	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		8.210	7.818	8.210	7.818
Varebeholdninger		8.618	9.335	8.210	7.818

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2017 TDKK	2016 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		120.471	130.804	3.477	3.526
Igangværende arbejder for fremmed regning		393	546	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	60.719	67.644
Underdækning		2.172	9.508	0	0
Andre tilgodehavender		18.753	18.637	270	449
Selskabsskat		330	13.069	330	13.069
Periodeafgrænsningsposter	10	1.353	2.748	1.324	2.693
Tilgodehavender		143.472	175.312	66.120	87.381
Likvide beholdninger		168.180	139.412	37.051	40.158
Omsætningsaktiver		320.270	324.059	111.381	135.357
Aktiver		3.721.071	3.727.677	2.608.079	2.611.695

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017 TDKK	2016 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK
Selskabskapital		25.000	25.000	25.000	25.000
Reserve for opskrivninger		1.188.668	1.224.598	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	1.306.014	1.282.226
Overført resultat		1.310.674	1.253.202	1.193.328	1.195.574
Egenkapital		2.524.342	2.502.800	2.524.342	2.502.800
Hensættelse til udskudt skat	12	342.467	341.373	1.989	2.521
Andre hensættelser	13	16.881	15.046	0	0
Hensatte forpligtelser		359.348	356.419	1.989	2.521
Kreditinstitutter		501.005	493.695	3.813	4.019
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	16.022	17.801
Periodeafgrænsningsposter		178.733	173.661	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	679.738	667.356	19.835	21.820
Kreditinstitutter	14	21.997	20.196	206	200
Modtagne forudbetalinger fra kunder		53	52	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		70.945	108.490	30.402	54.388
Gæld til tilknyttede virksomheder	14	0	0	6.046	1.780
Overdækning		0	6.228	0	0
Anden gæld		54.759	56.592	25.259	28.186
Periodeafgrænsningsposter	14,15	9.889	9.544	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		157.643	201.102	61.913	84.554
Gældsforpligtelser		837.381	868.458	81.748	106.374
Passiver		3.721.071	3.727.677	2.608.079	2.611.695
Resultatdisponering	11				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18				
Nærtstående parter	19				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	20				
Anvendt regnskabspraksis	21				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	25.000	1.224.598	0	1.253.202	2.502.800
Årets af- og nedskrivning	0	-35.930	0	35.930	0
Årets resultat	0	0	0	21.542	21.542
Egenkapital 31. december	25.000	1.188.668	0	1.310.674	2.524.342

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	25.000	0	1.282.226	1.195.574	2.502.800
Årets resultat	0	0	23.788	-2.246	21.542
Egenkapital 31. december	25.000	0	1.306.014	1.193.328	2.524.342

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017 TDKK	2016 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK
Årets resultat		21.542	41.033	21.542	41.033
Reguleringer	16	138.764	142.611	-18.945	-27.175
Ændring i driftskapital	17	-20.683	-12.132	-18.777	-19.261
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		139.623	171.512	-16.180	-5.403
Renteindbetalinger og lignende		2.251	2.049	422	380
Renteudbetalinger og lignende		-12.279	-10.959	-480	-355
Pengestrømme fra ordinær drift		129.595	162.602	-16.238	-5.378
Modtaget/betalt selskabsskat		12.800	-42	12.891	-1.804
Pengestrømme fra driftsaktivitet		142.395	162.560	-3.347	-7.182
Køb af materielle anlægsaktiver		-134.735	-225.876	-2.045	-3.565
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-593	-1.864	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver		169	1.149	0	1.149
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	3.715	0	0
Modtagne investeringsbidrag		12.419	6.621	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-122.740	-216.255	-2.045	-2.416

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2017 TDKK	2016 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-20.887	-10.277	-200	-9.830
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.485	-1.780
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	30.000	0	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	9.113	-10.277	2.285	-11.610
Ændring i likvider	28.768	-63.972	-3.107	-21.208
Likvider 1. januar	139.412	202.909	40.158	61.366
Kursregulering omsætningsværdipapirer	0	475	0	0
Likvider 31. december	168.180	139.412	37.051	40.158
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger	168.180	139.412	37.051	40.158
Likvider 31. december	168.180	139.412	37.051	40.158

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
1 Nettoomsætning				
Salg af el, vand, afledning af spildevand, varme mv. (variable bidrag)	227.463	216.155	0	0
Faste afgifter og målerleje	85.362	84.426	0	0
Affaldshåndtering	107.178	103.063	0	0
Investeringsbidrag, periodiserede	9.608	9.332	0	0
Salg til forbrugere	429.611	412.976	0	0
Drift af gadebelysning og trafiklys, vejafvanding mv.	17.600	17.436	0	0
Salg vedrørende elproduktion	46.807	48.811	0	0
Regulering af takstmæssig over-/underdækning	-1.108	1.391	0	0
Udleje af personale, bygninger mv.	3.533	5.439	295.496	385.611
Øvrigt salg	15.706	11.385	1.670	1.868
	512.149	497.438	297.166	387.479

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2017 TDKK	2016 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK
4 Finansielle indtægter				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	263	84	0	0
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	3	0
Andre finansielle indtægter	1.988	2.440	421	380
	2.251	2.524	424	380
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	0	21
Andre finansielle omkostninger	12.095	10.954	477	336
	12.095	10.954	477	357
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	-152	1.760
Årets udskudte skat	1.034	1.525	-532	288
	1.034	1.525	-684	2.048

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	98.589	2.667.925	142.977	43.667	83.272
Tilgang i årets løb	37	0	1.824	0	132.621
Afgang i årets løb	0	-21.150	-170	0	0
Overførsler i årets løb	0	165.707	1.775	0	-167.481
Kostpris 31. december	98.626	2.812.482	146.406	43.667	48.412
Opskrivninger 1. januar	0	1.431.032	0	0	0
Opskrivninger 31. december	0	1.431.032	0	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	27.838	965.980	73.277	10.106	0
Årets afskrivninger	2.240	120.499	8.557	2.188	0
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-258	0	0	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-16.727	-170	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	30.078	1.069.494	81.664	12.294	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	68.548	3.174.020	64.742	31.373	48.412
Afskrives over	40-100 år	5-100 år	3-30 år	20 år	

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	62.157	41.763	98
Tilgang i årets løb	37	1.685	453
Afgang i årets løb	0	-170	0
Kostpris 31. december	62.194	43.278	551
Ned- og afskrivninger 1. januar	12.917	31.849	0
Årets afskrivninger	1.607	3.997	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-170	0
Ned- og afskrivninger 31. december	14.524	35.676	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	47.670	7.602	551
Afskrives over	40-100 år	3-8 år	

Moderselskab

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2017	2016
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	1.134.861	1.134.861
Kostpris 31. december	1.134.861	1.134.861
Værdireguleringer 1. januar	1.282.226	1.248.446
Årets resultat	23.613	33.773
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	175	7
Værdireguleringer 31. december	1.306.014	1.282.226
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.440.875	2.417.087
Resterende negativt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	0	-175

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Noter til årsregnskabet

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Frederikshavn					
Varme A/S	Frederikshavn	TDKK 20.000	100%	434.438	5.124
Frederikshavn					
Vand A/S	Frederikshavn	TDKK 5.000	100%	386.395	3.441
Frederikshavn					
Spildevand A/S	Frederikshavn	TDKK 5.000	100%	1.287.718	7.188
Frederikshavn					
Elnet A/S	Frederikshavn	TDKK 6.257	100%	193.522	4.051
Frederikshavn					
Forsyning Erhverv					
A/S	Frederikshavn	TDKK 5.000	100%	49.857	1.810
Frederikshavn					
Affald A/S	Frederikshavn	TDKK 1.000	100%	74.294	618
Frederikshavn					
Elhandel A/S	Frederikshavn	TDKK 2.000	100%	14.651	1.381

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	
	Andre værdipa- piper og kapital- andele TDKK	Andre tilgodeha- vender TDKK
Kostpris 1. januar	172	12.687
Tilgang i årets løb	0	79
Kostpris 31. december	172	12.766
Regnskabsmæssig værdi 31. december	172	12.766

10 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2017 TDKK	2016 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK
11 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	23.788	33.780
Overført resultat	21.542	41.033	-2.246	7.253
	21.542	41.033	21.542	41.033
12 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	341.373	339.846	2.521	2.233
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	1.094	1.527	-532	288
Hensættelse til udskudt skat 31. december	342.467	341.373	1.989	2.521
13 Andre hensættelser				
Andre hensættelser består, som vist nedenfor, af omkostninger til nedlukning af aktiviteter i Frederikshavn Affald A/S.				
Hensættelse til nedlukning af deponianlæg	3.881	3.546	0	0
Hensættelse til nedlukning af forbrændingsanlæg	13.000	11.500	0	0
	16.881	15.046	0	0

Noter til årsregnskabet

14 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:

	Koncern		Moderselskab	
	2017 TDKK	2016 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	404.715	403.127	0	0
Mellem 1 og 5 år	96.290	90.568	3.813	4.019
Langfristet del	<u>501.005</u>	<u>493.695</u>	<u>3.813</u>	<u>4.019</u>
Inden for 1 år	21.997	20.189	206	200
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	7	0	0
Kortfristet del	<u>21.997</u>	<u>20.196</u>	<u>206</u>	<u>200</u>
	523.002	513.891	4.019	4.219
Gæld til tilknyttede virksomheder				
Mellem 1 og 5 år	0	0	16.022	17.801
Langfristet del	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16.022</u>	<u>17.801</u>
Inden for 1 år	0	0	1.780	1.780
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.266	0
Kortfristet del	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6.046</u>	<u>1.780</u>
	0	0	22.068	19.581
Periodeafgrænsningsposter				
Efter 5 år	97.058	138.099	0	0
Mellem 1 og 5 år	81.675	35.562	0	0
Langfristet del	<u>178.733</u>	<u>173.661</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	9.437	9.227	0	0
Øvrige periodeafgrænsningsposter	452	317	0	0
Kortfristet del	<u>9.889</u>	<u>9.544</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	188.622	183.205	0	0

Noter til årsregnskabet

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter (passiv) består af periodiseret indtægter.

	Koncern		Moderselskab	
	2017 TDKK	2016 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-2.251	-2.524	-424	-380
Finansielle omkostninger	12.095	10.954	477	357
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	137.494	141.988	5.474	4.580
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	-23.788	-33.780
Skat af årets resultat	1.034	1.525	-684	2.048
Andre reguleringer	-9.608	-9.332	0	0
	138.764	142.611	-18.945	-27.175
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	718	941	-391	1.440
Ændring i tilgodehavender	19.592	-13.423	8.526	-16.290
Ændring i andre hensatte forpligtelser	1.835	930	0	0
Ændring i leverandører m.v.	-42.828	-580	-26.912	-4.411
	-20.683	-12.132	-18.777	-19.261

18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

19 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Frederikshavn Kommune

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har indgået kontrakt med Frederikshavn Kommune om drift og ejerskab af gadelysanlæg.

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.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Frederikshavn Kommune

	Koncern		Moderselskab	
	2017 TDKK	2016 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK
20 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
PricewaterhouseCoopers				
Revisionshonorar	336	344	55	55
Andre ydelser	405	855	61	127
	741	1.199	116	182

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Frederikshavn Forsyning A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2017 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Frederikshavn Forsyning A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Koncernens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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

Produktionsomkostninger

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

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger samt hensættelse og konstateret tab på debitorer.

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

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt år.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

Anlæg måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte anlæg omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige materielle anlægsaktiver 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:

Produktionsbygninger	5-80 år
Øvrige bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	40-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	10-30 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der 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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

associerede virksomheder.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter kapitalandele i selskaber, der måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter langfristede tilgodehavender.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender,

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer og forsikringspræmier.

Takstmæssig over-/underdækning

Takstmæssig over-/underdækning, som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne over taksterne, indregnes i balancen som henholdsvis en gældsforpligtelse i særskilt post "Overdækning" og som et tilgodehavende i særskilt post "Underdækning".

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancen dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

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 fratrukket 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 langfri-

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

stede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.