
Frederikshavn Vand A/S

Knivholtvej 15, 9900 Frederikshavn

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 30 17 41 00

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 11/5 2017

Claus Reimann Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Noter, regnskabspraksis 20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Frederikshavn Vand 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 11. maj 2017

Direktion

Claus Reimann Petersen

Bestyrelse

Jens Ole Jensen
formand

Jens Aage Hedegaard
Kristensen
næstformand

Peter Bak Frigaard

Peter Høstgaard-Jensen

Børge Egebak Jensen

Steen Møller Andersen

Ole Hansen

Jan Karlsson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Frederikshavn Vand A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Frederikshavn Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("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 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.

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 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 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 selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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 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 måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige place-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ring af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Skive, den 11. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Frederikshavn Vand A/S
Knivholtvej 15
9900 Frederikshavn

CVR-nr.: 30 17 41 00
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Frederikshavn

Bestyrelse

Jens Ole Jensen, formand
Jens Aage Hedegaard Kristensen
Peter Bak Frigaard
Peter Høstgaard-Jensen
Børge Egebak Jensen
Steen Møller Andersen
Ole Hansen
Jan Karlsson

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 A/S
Algade 41-51
9000 Aalborg

Hoved- og nøgletal

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

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	56.742	55.631	59.375	67.050	58.437
Bruttofortjeneste	12.716	11.176	19.209	22.312	18.814
Resultat før finansielle poster	4.718	6.649	14.345	17.636	14.475
Resultat af finansielle poster	-3.608	-3.246	-2.896	-1.374	-3.336
Årets resultat	867	2.911	8.883	20.468	8.354
Balance					
Balancesum	669.756	631.976	626.716	609.809	538.632
Egenkapital	382.954	382.087	379.176	370.293	349.825
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	27.843	26.580	25.457	28.973	21.821
- investeringsaktivitet	-64.332	-28.828	-36.199	-78.915	-38.965
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-65.351	-29.630	-36.819	-79.683	-42.358
- finansieringsaktivitet	35.512	-39	7.779	57.499	34.006
Årets forskydning i likvider	-977	-2.287	-2.963	7.557	16.862
Øvrige nøgletal					
Ledningsført vand (m3)	4.886.585	4.848.893	4.796.172	4.826.616	4.680.249
Solgt vand (m3)	4.450.738	4.424.417	4.373.374	4.374.278	4.281.176
Ledningstab/teknisk forbrug	8,9%	8,4%	8,8%	9,4%	8,5%
Antal målere	26.179	25.800	25.758	25.725	25.447

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet består i drift af vandforsyning, herunder at være ansvarlig for udbygning og vedligeholdelse af forsyningsnettet i forsyningsområdet.

Selskabets virksomhed er underlagt vandsektorloven, som betyder, at selskabets økonomi skal hvile i sig selv.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på TDKK 867, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på TDKK 382.954.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Der er påbegyndt opførelse af ny rentvandstank i Tolne. Samtidig optimeres styringen af vandproduktionen, således værket kan producere mere vand. Færdiggørelsen forventes efteråret 2017. Opførelsen er et led i strategien på at sikre en større forsyningsikkerhed med bedre vandkvalitet til lavere marginalpris.

Transmissionsledningen er ført fra Bunken til Hulsig som et led i bedre forsyning af området ved Hulsig og Kandestederne. Der vil blive monteret ventilbygværk og automatik i løbet af sommeren 2017.

Der har derudover været arbejdet med følgende opgaver:

- Renovering af boringer.
- Byggemodninger i mindre omfang.
- Koordinerede ledningsopgaver i samarbejde med de øvrige forsyningsartsselskaber i vores koncern samt vores entreprenøraftdeling. Opgaverne har været udført i henhold til renoveringsplanen.
- Renovering af anboringsbøjler og skelventiler.
- Dialog med flere lodsejere om dyrkningsaftaler.
- Hertil kommer almindelige drifts- og vedligeholdelsesopgaver.

Kapitalberedskabet

Selskabet havde en likvid beholdning på statustidspunktet på i alt TDKK 3.855 samt løbende adgang til belåning af anlægsinvesteringer med kommunegaranti.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets drift forventes i 2017 at udvise et positivt resultat i samme størrelsesorden som i år.

Der er påbegyndt dialog om udvidelse af indvindingstilladelser med myndighederne i den sydlige del af vores forsyningsområde.

Ledelsesberetning

Forskning og udvikling

Der er påbegyndt arbejde med datamodeller, som skal hjælpe med at gøre alle de data, der kommer fra fjernaflæsningen, til analyserbart data for videre behandling til optimering af energiforbrug og minimering af lækagetab.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
Nettoomsætning	1	56.742	55.631
Produktionsomkostninger		-44.026	-44.455
Bruttoresultat		12.716	11.176
Distributionsomkostninger		-110	-142
Administrationsomkostninger		-4.059	-4.249
Resultat af ordinær primær drift		8.547	6.785
Andre driftsomkostninger		-3.829	-136
Resultat før finansielle poster		4.718	6.649
Finansielle indtægter	3	6	31
Finansielle omkostninger	4	-3.614	-3.277
Resultat før skat		1.110	3.403
Skat af årets resultat	5	-243	-492
Årets resultat		867	2.911

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Produktionsanlæg og maskiner		611.948	589.108
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.935	5.102
Materielle anlægsaktiver under udførelse		25.921	7.370
Materielle anlægsaktiver	6	642.804	601.580
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	768	768
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	8	5.977	6.520
Finansielle anlægsaktiver		6.745	7.288
Anlægsaktiver		649.549	608.868
Varebeholdninger		238	326
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.877	10.403
Igangværende arbejder for fremmed regning		23	143
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		192	18
Underdækning		2.178	4.869
Andre tilgodehavender		3.789	2.179
Periodeafgrænsningsposter	9	55	338
Tilgodehavender		16.114	17.950
Likvide beholdninger		3.855	4.832
Omsætningsaktiver		20.207	23.108
Aktiver		669.756	631.976

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Selskabskapital		10.000	10.000
Reserve for opskrivninger		239.210	245.539
Overført resultat		133.744	126.548
Egenkapital		382.954	382.087
Hensættelse til udskudt skat	11	67.847	65.615
Hensatte forpligtelser		67.847	65.615
Kreditinstitutter		150.958	127.338
Periodeafgrænsningsposter		35.284	36.237
Langfristede gældsforpligtelser	12	186.242	163.575
Kreditinstitutter	12	5.506	4.762
Leverandører af varer og tjenesteydelser		304	209
Gæld til tilknyttede virksomheder		21.082	9.935
Anden gæld		3.875	3.814
Periodeafgrænsningsposter	12,13	1.946	1.979
Kortfristede gældsforpligtelser		32.713	20.699
Gældsforpligtelser		218.955	184.274
Passiver		669.756	631.976
Resultatdisponering	10		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Nærtstående parter	17		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for op-</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>TDKK</u>	<u>skrivninger</u>	<u>resultat</u>	<u>TDKK</u>
		<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	
Egenkapital 1. januar	10.000	245.539	126.548	382.087
Årets af- og nedskrivning	0	-6.329	6.329	0
Årets resultat	0	0	867	867
Egenkapital 31. december	10.000	239.210	133.744	382.954

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.

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Årets resultat		867	2.911
Reguleringer	14	25.972	20.423
Ændring i driftskapital	15	2.635	4.153
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		29.474	27.487
Renteindbetalinger og lignende		6	31
Renteudbetalinger og lignende		-3.626	-3.312
Pengestrømme fra ordinær drift		25.854	24.206
Betalt selskabsskat		1.989	2.374
Pengestrømme fra driftsaktivitet		27.843	26.580
Køb af materielle anlægsaktiver		-65.351	-29.630
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-768
Salg af materielle anlægsaktiver		0	48
Modtagne investeringsbidrag		1.019	1.522
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-64.332	-28.828
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-5.236	-4.412
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		29.600	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		11.148	4.373
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		35.512	-39
Ændring i likvider		-977	-2.287
Likvider 1. januar		4.832	7.119
Likvider 31. december		3.855	4.832
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.855	4.832
Likvider 31. december		3.855	4.832

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	TDKK	TDKK
1 Nettoomsætning		
Salg af vand	22.096	22.113
Faste afgifter og målerleje	34.390	34.211
Investeringsbidrag, periodiserede	2.005	1.979
Øvrigt salg	942	895
Årets over-/underdækning	-2.691	-3.567
	<u>56.742</u>	<u>55.631</u>

2 Medarbejderforhold

Selskabet lejer medarbejdere gennem moderselskabet Frederikshavn Forsyning A/S og har således ingen ansatte.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	TDKK	TDKK
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	6	30
Andre finansielle indtægter	0	1
	<u>6</u>	<u>31</u>

4 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	<u>3.614</u>	<u>3.277</u>
	<u>3.614</u>	<u>3.277</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 TDKK	2015 TDKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-1.989	-359
Årets udskudte skat	2.232	2.866
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-2.015
	243	492
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% / 23,5% skat af årets resultat før skat	243	800
Skatteeffekt af:		
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	-308
	243	492

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Materielle anlægsaktiver under udførelse TDKK
Kostpris 1. januar	452.886	6.352	7.370
Tilgang i årets løb	0	0	65.351
Afgang i årets løb	-14.092	0	0
Overførsler i årets løb	46.468	332	-46.800
Kostpris 31. december	485.262	6.684	25.921
Opskrivninger 1. januar	249.439	0	0
Opskrivninger 31. december	249.439	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	113.217	1.250	0
Årets afskrivninger	19.798	499	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-10.262	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	122.753	1.749	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	611.948	4.935	25.921
Afskrives over	8-100 år	5-10 år	

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	2016	2015
	TDKK	TDKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	20.297	18.529
	20.297	18.529

7 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	768	768
Kostpris 31. december	768	768
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Værdireguleringer 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	768	768

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder TDKK
Kostpris 1. januar	6.520
Afgang i årets løb	-543
Kostpris 31. december	5.977
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.977

Tilgodehavende opført hos moderselskabet Frederikshavn Forsyning A/S vedrører overdragelse af Frederikshavn Vand A/S' andel af administrationsbygninger, varelager samt biler. Tilgodehavendet forrentes med baggrund i renten på en 10 års obligation (stående lån), svarende til en gennemsnitlig rente i 2015 på 0,5%.

9 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	TDKK	TDKK
10 Resultatdisponering		
Overført resultat	867	2.911
	867	2.911

11 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar	65.615	62.749
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	2.232	2.866
Hensættelse til udskudt skat 31. december	67.847	65.615
Immaterielle anlægsaktiver	-602	-802
Materielle anlægsaktiver	77.261	75.135
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-168	-170
Investeringsbidrag	-8.191	-8.407
Underdækning	479	1.071
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-932	-1.212
	67.847	65.615

12 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:

	2016	2015
	TDKK	TDKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	125.899	107.110
Mellem 1 og 5 år	25.059	20.228
Langfristet del	150.958	127.338
Inden for 1 år	5.506	4.762
	156.464	132.100

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2016	2015
	TDKK	TDKK
Periodeafgrænsningsposter		
Efter 5 år	28.029	28.882
Mellem 1 og 5 år	7.255	7.355
Langfristet del	35.284	36.237
Inden for 1 år	1.946	1.979
	37.230	38.216

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	2016	2015
	TDKK	TDKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-6	-31
Finansielle omkostninger	3.614	3.277
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	24.126	18.664
Skat af årets resultat	243	492
Andre reguleringer	-2.005	-1.979
	25.972	20.423

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	88	445
Ændring i tilgodehavender	2.379	3.694
Ændring i leverandører m.v.	168	14
	2.635	4.153

Noter til årsregnskabet

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Frederikshavn Forsyning A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

17 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Frederikshavn Forsyning A/S

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Frederikshavn Kommune

Ultimativ ejer

Frederikshavn Forsyning Erhverv A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Elhandel A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Elnet A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Spildevand A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Varme A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Affald A/S

Tilknyttet virksomhed

Transaktioner

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

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Frederikshavn Forsyning A/S

Frederikshavn

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Frederikshavn Vand A/S for 2016 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 2016 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

- Levering af vand 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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Noter, regnskabspraksis

Segmentoplysning om nettoomsætning

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af vand indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering har fundet sted inden årets udgang, hvilket opgøres på grundlag af måleraflæsning omkring 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 indvinding af og distribution af vand, herunder hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter hensættelse til tab og konstaterede 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 selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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.

Noter, regnskabspraksis

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Skatteeffekten af sambeskatningen 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 45% af de udmeldte værdier.

Produktionsanlæg, maskiner og andre 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.

Efterfølgende måles materielle anlægsaktiver til kostprisen med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Produktionsbygninger	15-100 år
Øvrige bygninger	10-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	8-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 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

Noter, regnskabspraksis

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter langfristede tilgodehavender, som i balancen måles til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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 ”Takstmæssig overdækning” og som et tilgodehavende i særskilt post ”Takstmæssig underdækning”.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer m.v.

Noter, regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter eller lignende, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet 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 periodiserede investeringsbidrag, som indtægtsføres over 40 år.

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

Noter, regnskabspraksis

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 langfristede 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.