



BRØNDERSLEV FORSYNING

Brønderslev Varme A/S

Virksomhedsvej 20, 9700 Brønderslev

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 31 15 74 39

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/5 2018

Johannes Trudslev
Pedersen
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 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 14

Noter til årsregnskabet 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Brønderslev Varme 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 17. april 2018

Direktion

Thorkil B. Neergaard
adm. direktør

Bestyrelse

Lasse Fjord Riisgaard Nielsen
formand

Johannes Trudslev Pedersen
næstformand

Erik Sørensen

Niels-Anker Ottesen

Per Andreassen Taagaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Brønderslev Varme A/S

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Brønderslev Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 17. april 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

mne9397

Selskabsoplysninger

Selskabet

Brønderslev Varme A/S
Virksomhedsvej 20
9700 Brønderslev

Telefon: 98 80 15 89

Telefax: 98 80 19 59

E-mail: forsyning@bronderslevforsyning.dk

Hjemmeside: www.bronderslevforsyning.dk

CVR-nr.: 31 15 74 39

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Regnskabsår: 11. regnskabsår

Hjemstedskommune: Brønderslev

Bestyrelse

Lasse Fjord Riisgaard Nielsen, formand

Johannes Trudslev Pedersen

Erik Sørensen

Niels-Anker Ottesen

Per Andreasen Taagaard

Direktion

Thorkil B. Neergaard

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Resenvej 81

Postboks 19

7800 Skive

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

Algade 4-6

9700 Brønderslev

Hoved- og nøgletal

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

	2017 TDKK	2016 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK	2013 TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	82.415	78.925	89.912	92.052	103.067
Bruttofortjeneste	6.763	5.807	7.394	7.893	5.113
Resultat af ordinær primær drift	3.054	1.802	3.189	3.191	-310
Resultat før finansielle poster	3.054	1.802	3.189	3.191	-310
Resultat af finansielle poster	-3.054	-2.131	-3.176	-1.940	-2.508
Balance					
Balancesum	593.624	392.868	194.978	172.617	155.527
Egenkapital	500	500	500	500	500
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	29.693	41.320	15.187	13.864	-8.711
- investeringsaktivitet	-141.760	-192.248	-20.816	-27.577	-13.930
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-141.760	-192.248	-20.816	-27.577	-13.930
- finansieringsaktivitet	185.523	176.506	23.037	669	-27.271
Årets forskydning i likvider	73.456	25.578	17.408	-13.044	-49.912
Nøgletal i %					
Kunder	4.628	4.580	4.525	4.480	4.383
Arealbidrag DKK pr. m2	13,6	14,6	14,6	14,6	14,6
Varmepris (kr./MWh)	498	444	520	548	548
Målerbidrag	568	568	568	568	468
Solgt mængde (MWh)	94.222	94.361	90.481	94.840	98.304
Varmeproduktion (MWh)	125.254	126.950	123.739	127.762	134.528
Nettab	24,6%	25,7%	26,9%	25,9%	26,9%
Elproduktion (MWh)	45.021	50.764	18.669	28.219	38.301
Naturgasforbrug (Nm3)	13,53 mio.	15,4 mio.	10,6 mio.	12,4 mio.	14,8 mio.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Brønderslev Varme A/S' hovedaktivitet er produktion og distribution af varme til kunder i Brønderslev byområde.

Brønderslev Varme A/S' opgaver omfatter anlæg og drift af varmeproduktionsanlæg og distributionsanlæg. Anlæggene omfatter kraftvarmeværk, varmecentraler og ledningsnet.

Brønderslev Varme A/S råder således over 1 kraftvarmeanlæg bestående af 7 motoranlæg, 2 kedelanlæg samt 1 el-kedelanlæg, 2 varmecentraler, 1 pumpestation og 85 km varmforsyningsnet.

Selskabets indtægter er baseret på bidrag fra kunder i form af tilslutningsbidrag, målerbidrag, arealbidrag og varmebidrag, der takstfastsættes årligt.

Herudover har selskabet indtægter ved produktion og salg af el.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 0, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 500.000.

Brønderslev Varme A/S har i 2017 haft en nettoomsætning på DKK 82,4 mio. efter forskydning i over-/underdækning.

Kundeantallet er i 2017 steget til 4.628 mod 4.580 i 2016.

Brønderslev Varme A/S er pålagt at finde energibesparelser hos forbrugerne samt ved nærmere bestemte energibesparende foranstaltninger i egne anlæg. Besparelserne er opnået ved energirådgivning, energioptimering i produktionsanlæg samt renoveringer af varmeledningsnettet. Kravene til at finde energibesparelser er de senere år blevet skærpet.

Forventningen om bortfald af grundbeløbet til kraftvarmeproduktionen ved udgangen af 2018 stiller store krav til de fremtidige investeringer til omlægning af varmeproduktionen. Bestyrelsen besluttede i 2017 derfor at etablere et stort biomassefyret kraftvarmeværk tillige med et CSP-solvarme anlæg til en samlet anlægssum på ca. DKK 330 mio.

Ledelsesberetning

Væsentlige begivenheder i 2017

Der er i 2017 foretaget anlægsinvesteringer på DKK 141,8,2 mio., som bl.a. omfatter:

- Ledningsrenoveringer i Brønderslev midtby i samarbejde med Brønderslev Vand og Spildevand.
- Herudover foretages der selvstændige ledningsrenoveringer, primært på strækninger, hvor varmetabet i dag er for højt. Reduktion af varmetabet, som i 2017 er opgjort til 24,6%, er et løbende fokusområde for Forsyningen.
- Igangsætning af flis- og solvarmeanlæg. Solvarmeanlægget bidrog til produktion af varme i 2017.

Hvile-i-sig selv princippet

Selskabet er underlagt hvile-i-sig selv princippet. Selskabet har opgjort den takstmæssige optagelse af overdækning til DKK 24,9 mio. for 2017. Udviklingen i den takstmæssige overdækning er indregnet i årsrapporten under "Nettoomsætningen".

Selskabets akkumulerede overdækning pr. 31. december 2017 udgør herefter DKK 2,6 mio. Den udgjorde DKK 10,4 mio. 31. december 2016.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til lovgrundlaget omkring varme samt ændringer i afgifts- og tilskudsforhold.

Renterisici

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

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes i 2017 en omsætning på DKK 92,5 mio.

Forskning og udvikling

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

Ledelsesberetning

Eksternt miljø

Brønderslev Varme A/S arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Siden 2002 har selskabet haft et certificeret miljøledelsessystem under ISO 14.001, der sikrer, at vores produktion til enhver tid foregår så optimalt som muligt, og at vores belastning af miljøet er minimal.

Alle miljømål afspejler den aktivitet og de overordnede principper, som selskaberne arbejder med inden for varmeområdet. De væsentligste overordnede principper er energioptimering af produktion og drift samt at sikre en overordnet, omkostningseffektiv plan for al renovering af ledningsnettet, pumpestationer og varmekværke.

Videnressourcer

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Nettoomsætning	1	82.415.314	78.924.635
Produktionsomkostninger	2	-75.652.466	-73.117.350
Bruttoresultat		6.762.848	5.807.285
Distributionsomkostninger		-55.828	-28.637
Administrationsomkostninger		-3.652.719	-3.976.432
Resultat af ordinær primær drift		3.054.301	1.802.216
Finansielle indtægter		0	109.432
Finansielle omkostninger		-3.054.301	-2.240.525
Resultat før skat		0	-328.877
Skat af årets resultat	4	0	328.877
Årets resultat		0	0

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		0	0
-------------------	--	---	---

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grunde og bygninger		24.441.052	25.057.360
Produktionsanlæg og maskiner		225.740.795	230.550.122
Materielle anlægsaktiver under udførelse		236.168.722	100.141.662
Materielle anlægsaktiver	5	486.350.569	355.749.144
Anlægsaktiver		486.350.569	355.749.144
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		660.303	1.159.399
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		235.188	218.750
Andre tilgodehavender		18.096.037	14.033.911
Udskudt skatteaktiv	6	0	0
Tilgodehavender		18.991.528	15.412.060
Likvide beholdninger		88.282.015	21.706.421
Omsætningsaktiver		107.273.543	37.118.481
Aktiver		593.624.112	392.867.625

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Egenkapital		500.000	500.000
Kreditinstitutter		289.819.657	186.109.009
Leasingforpligtelser		116.148.128	54.854.841
Overdækning		91.156.519	71.318.842
Periodeafgrænsningsposter		15.708.118	14.118.034
Langfristede gældsforpligtelser	7	512.832.422	326.400.726
Kreditinstitutter	7	21.129.120	17.139.653
Leasingforpligtelser	7	10.287.360	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		39.777.722	31.127.443
Gæld til tilknyttede virksomheder		129.971	768.402
Overdækning	7	2.639.301	10.436.202
Anden gæld		5.786.217	6.007.869
Periodeafgrænsningsposter	7,8	541.999	487.330
Kortfristede gældsforpligtelser		80.291.690	65.966.899
Gældsforpligtelser		593.124.112	392.367.625
Passiver		593.624.112	392.867.625
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	0	500.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-5.094.160	-5.094.160
Overført til overdækning	0	5.094.160	5.094.160
Egenkapital 31. december	500.000	0	500.000

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Reguleringer	9	14.212.588	11.182.804
Ændring i driftskapital	10	13.440.528	31.939.396
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		27.653.116	43.122.200
Renteindbetalinger og lignende		0	109.432
Renteudbetalinger og lignende		2.039.861	-2.240.527
Pengestrømme fra ordinær drift		29.692.977	40.991.105
Betalt selskabsskat		0	328.877
Pengestrømme fra driftsaktivitet		29.692.977	41.319.982
Køb af materielle anlægsaktiver		-141.759.713	-192.247.626
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-141.759.713	-192.247.626
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-3.909.364	-35.542.945
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-638.431	-608.885
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		118.490.209	156.867.794
Indgåelse af leasingforpligtelser		71.580.647	54.854.841
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	934.854
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		185.523.061	176.505.659
Ændring i likvider		73.456.325	25.578.015
Likvider 1. januar		8.702.072	-16.875.943
Likvider 31. december		82.158.397	8.702.072
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		88.282.015	21.706.421
Kassekredit		-6.123.618	-13.004.349
Likvider 31. december		82.158.397	8.702.072

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
1 Nettoomsætning		
Salg af varme	46.922.381	41.896.329
Faste bidrag og målerbidrag	13.843.369	13.853.402
Salg af el m.v.	37.722.000	39.355.089
Investeringsbidrag, periodiserede	541.999	487.330
Øvrige indtægter	520.501	467.848
Årets forskydninger i takstmæssig overdækning	7.796.901	-8.196.136
Øvrige tidsmæssige forskydninger i over-/underdækning	-24.931.837	-8.939.227
	<u>82.415.314</u>	<u>78.924.635</u>
2 Produktionsomkostninger		
Køb af varme og brændsel m.v.	52.318.117	50.067.864
Drift af bygninger	289.481	250.861
Drift af produktionsanlæg	9.293.790	9.928.306
Drift af ledningsnet	2.592.791	3.489.731
Afskrivninger	11.158.287	9.380.588
	<u>75.652.466</u>	<u>73.117.350</u>

3 Medarbejderforhold

Selskabet køber personaleydelse af moderselskabet Brønderslev Forsyning A/S.

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>0</u>	<u>-328.877</u>
	0	-328.877
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	0	-328.877
Skat af egenkapitalbevægelser	<u>0</u>	<u>-144.374</u>
	0	-328.877
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	0	-72.353
Skatteeffekt af:		
Regulering af ikke aktiveret udskudt skat	0	-112.151
Skat på sikringsinstrumenter ført på egenkapital	<u>0</u>	<u>-144.373</u>
	0	-328.877

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maskiner	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	36.668.946	491.255.351	100.141.662
Tilgang i årets løb	0	13.536.864	136.027.060
Afgang i årets løb	0	-7.804.211	0
Kostpris 31. december	<u>36.668.946</u>	<u>496.988.004</u>	<u>236.168.722</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	11.611.586	260.705.229	0
Årets afskrivninger	616.308	10.541.980	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>12.227.894</u>	<u>271.247.209</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>24.441.052</u>	<u>225.740.795</u>	<u>236.168.722</u>
Afskrives over	<u>40 år</u>	<u>4-40 år</u>	
Heraf finansielle leasingaktiver			<u>126.435.485</u>
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		DKK	DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:			
Produktionsomkostninger		<u>11.158.287</u>	<u>9.380.588</u>
		<u>11.158.287</u>	<u>9.380.588</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
6 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	0	0
Materielle anlægsaktiver	12.219.997	9.234.179
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-50.114	-57.309
Låneomkostninger	-13.065	-1.009
Periodiserede investeringsbidrag	-3.575.026	-3.213.180
Takstmæssig overdækning	-580.646	-2.295.964
Tidsmæssige forskydninger	-21.175.150	-15.690.145
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-2.813.670	-2.843.530
Overført til udskudt skatteaktiv	15.987.674	14.866.958
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	15.843.300	14.866.958
Nedskrivning til vurderet værdi	-15.843.300	-14.866.958
Regnskabsmæssig værdi	0	0

7 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:

	2017 DKK	2016 DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	201.917.440	44.608.203
Mellem 1 og 5 år	87.902.217	141.500.806
Langfristet del	289.819.657	186.109.009
Inden for 1 år	15.005.502	4.135.304
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	6.123.618	13.004.349
Kortfristet del	21.129.120	17.139.653
	310.948.777	203.248.662

Noter til årsregnskabet

7 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2017	2016
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	85.286.048	0
Mellem 1 og 5 år	30.862.080	54.854.841
Langfristet del	116.148.128	54.854.841
Inden for 1 år	10.287.360	0
	126.435.488	54.854.841
Overdækning		
Efter 5 år	91.156.519	71.318.842
Langfristet del	91.156.519	71.318.842
Øvrig overdækning	2.639.301	10.436.202
	93.795.820	81.755.044
Periodeafgrænsningsposter		
Efter 5 år	13.540.125	12.168.715
Mellem 1 og 5 år	2.167.993	1.949.319
Langfristet del	15.708.118	14.118.034
	16.250.117	14.605.364

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne tilslutningsbidrag, som indtægtsføres over anlægenes forventede gennemsnitlige levetid.

	2017	2016
	DKK	DKK
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-109.432
Finansielle omkostninger	3.054.301	2.240.525
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	11.158.287	9.380.588
Skat af årets resultat	0	-328.877
	14.212.588	11.182.804

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-3.579.468	3.869.075
Ændring i leverandører m.v.	<u>17.019.996</u>	<u>28.070.321</u>
	<u>13.440.528</u>	<u>31.939.396</u>

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	24.441.052	25.057.360
---	------------	------------

Eventualforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

12 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Brønderslev Forsyning A/S

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Brønderslev Kommune

Ultimativ ejer

Transaktioner

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Brønderslev Forsyning A/S

Brønderslev

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Brønderslev Varme A/S for 2017 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 2017 er aflagt i DKK.

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.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Segmentoplysning om nettoomsætning

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varme indregnes i resultatopgørelse, såfremt levering har fundet sted inden årets udgang, hvilket opgøres på grundlag af måleraflæsning ved regnskabsårets afslutning.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og afgifter.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår brændselsudgifter, reparation og vedligeholdelse og afskrivninger m.v.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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 reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	40 år
Produktionsanlæg	4-15 år
Ledningsnet	8-40 år

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest 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.

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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende Takstmæssig overdækning, som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne gennem takstnedsættelser, indregnes i balancen som en gældsforpligtigelse i særskilt post "Takstmæssig overdækning".

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede 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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.