



BRØNDERSLEV FORSYNING

Brønderslev Forsyning A/S

Virksomhedsvej 20, 9700 Brønderslev

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 31 15 94 31

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/5 2017

Mikael Klitgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 9

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 14

Balance 31. december 15

Egenkapitalopgørelse 17

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 18

Noter til årsregnskabet 19

Noter, regnskabspraksis 29

Ledespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 25. april 2017

Direktion

Thorkil B. Neergaard

Bestyrelse

Lasse Fjord Riisgaard Nielsen
formand

Johannes Trudslev Pedersen
næstformand

Henning Jørgensen

Jens Andersen

Line Vanggaard Heden
Pedersen

Jan Kjær Aarup
medarbejderrepræsentant

Carsten Sørensen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Brønderslev Forsyning A/S

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for Brønderslev Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel selskabet som koncernen ("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 årsregnskabet og koncernregnskabet 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 og et koncernregnskab, 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 og koncernens 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 selskabet eller koncernen, 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 og koncernens 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 og koncernens 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 og koncernen 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 25. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Brønderslev Forsyning A/S
Virksomhedsvej 20
9700 Brønderslev

Telefon: 98801589

Telefax: 98801959

E-mail: forsyning@bronderslevforsyning.dk

Hjemmeside: www.bronderslevforsyning.dk

CVR-nr.: 31 15 94 31

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 18. december 2007

Hjemstedskommune: Brønderslev

Bestyrelse

Lasse Fjord Riisgaard Nielsen, formand

Johannes Trudslev Pedersen

Henning Jørgensen

Jens Andersen

Line Vanggaard Heden Pedersen

Jan Kjær Aarup

Carsten Sørensen

Direktion

Thorkil B. Neergaard

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Reservevej 81

Postboks 19

7800 Skive

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

Algade 4-6

9700 Brønderslev

Koncernoversigt

Moderselskab

Brønderslev Forsyning A/S,
Nom. DKK 1.500.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100% Brønderslev Varme A/S
Nom. DKK 500.000

100% Brønderslev Vand A/S
Nom. DKK 500.000

100% Brønderslev Spildevand A/S
Nom. DKK 500.000

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	137.502	149.704	152.211	166.367	158.261
Bruttofortjeneste	27.895	32.641	34.143	41.803	37.137
Resultat af ordinær primær drift	4.903	9.324	11.092	16.370	16.920
Resultat før finansielle poster	4.966	9.367	11.184	16.370	16.920
Resultat af finansielle poster	-1.925	-3.122	-2.112	-2.763	-3.175
Årets resultat	2.633	5.028	6.299	24.669	10.904
Balance					
Balancesum	1.544.259	1.338.178	1.302.168	1.035.847	1.049.946
Egenkapital	909.316	906.683	901.655	705.453	680.784
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	71.738	43.101	53.752	23.629	26.318
- investeringsaktivitet	-228.467	-64.256	-68.086	-49.880	-59.091
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-228.491	-64.338	-68.178	-49.934	-59.126
- finansieringsaktivitet	192.003	30.998	-3.216	-27.582	20.556
Årets forskydning i likvider	35.274	9.843	-17.550	-53.833	-12.217
Antal medarbejdere	33	33	34	33	34

Hoved- og nøgletal

	Koncern				
	2016 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK	2013 TDKK	2012 TDKK
Øvrige nøgletal					
Brønderslev Varme A/S					
Kunder	4.580	4.525	4.480	4.383	4.278
Målerbidrag	568 kr.	568 kr.	568 kr.	468 kr.	468 kr.
Arealbidrag kr. pr. m2	14,6	14,6	14,6	14,6	14,6
Varmepris (kr./MWh)	444	520	548	548	548
Solgt mængde (MWh)	94.361	90.481	94.840	98.304	93.888
Varmeproduktion (MWh)	126.950	123.739	127.762	134.528	129.912
Nettab	25,7%	26,9%	25,9%	26,9%	27,7%
Elproduktion (MWh)	50.764	18.669	28.219	38.301	41.117
Naturgasforbrug (Nm3)	15,4 mio.	10,6 mio.	12,4 mio.	14,8 mio.	15,5 mio.
Brønderslev Vand A/S					
Kunder	5.920	5.858	5.671	5.623	5.510
Målerbidrag < Q3 4,0 m3	550 kr.	550 kr.	500 kr.	400 kr.	400 kr.
Målerbidrag > Q3 4,0 m3	1.200 kr.	1.200 kr.	1.000 kr.	0	0
Vandbidrag ekskl. statsafgifter (kr./m3)	7,15	9,00	10,04	10,42	9,52
Vandbidrag ved forbrug over 2.500 m3	5,15	6,00	8,00	-	-
Solgt mængde (m3)	900.603	897.687	974.881*	904.328	907.574
Brønderslev Spildevand A/S					
Kunder	11.665	11.616	11.602	11.496	11.340
Vandaflædningsbidrag trin 1 (kr./m3)	33,56	33,56	33,56	33,00	31,80
Vandaflædningsbidrag trin 2 (kr./m3)	29,53	30,87	32,22	-	-
Afregnet mængde (m3)	1.290.970	1.295.321	1.386.601*	1.378.853**	1.306.847

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

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Brønderslev Forsyning A/S' hovedaktiviteter er gennem datterselskaberne:

Brønderslev Vand A/S: at forestå produktion og distribution af drikkevand i Brønderslev byområde samt områder i nærmeste omegn

Brønderslev Spildevand A/S: at forestå transport og rensning af spildevand ved drift af alle fælles spildevandsanlæg i Brønderslev Kommune samt tømning af hustanke i det åbne land i hele Brønderslev Kommune

Brønderslev Varme A/S: at forestå produktion og distribution af varme i Brønderslev byområde

I forbindelse hermed varetager selskabet Brønderslev Forsyning A/S samtlige funktioner for datterselskaberne og sideordnede aktiviteter.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 2.632.858, og koncernens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 909.315.760.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Moderselskabet Brønderslev Forsyning A/S

Moderselskabet har i 2016 haft en nettoomsætning på DKK 21,8 mio. og opnået et årsresultat efter skat på DKK 2,6 mio.

Resultatet anses for tilfredsstillende.

Datterselskabet Brønderslev Varme A/S

Brønderslev Varme A/S har i 2016 haft en nettoomsætning på DKK 78,9 mio. efter regulering for årets overdækning, som er på DKK -8,9 mio. Årets resultat er DKK 0.

Ifølge varmforsyningsloven udgør selskabets takstmæssige overdækning pr. 31. december 2016 DKK 10,4 mio. Overdækningen vil i henhold til hvile-i-sig-selv princippet blive modregnet i beregning af taksten fremover.

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.

Der er i 2016 foretaget anlægsinvesteringer på DKK 192,2 mio.

Datterselskabet Brønderslev Vand A/S

Brønderslev Vand A/S har i 2016 haft en nettoomsætning på DKK 11,4 mio. efter indregning af forskydning

Ledelsesberetning

i over/underdækning, mod DKK 12,5 mio. i 2015.

Selskabets resultatopgørelse for 2016 viser før skat et resultat på DKK 1,0 mio.

Der er foretaget anlægsinvesteringer på DKK 4,2 mio.

Datterselskabet Brønderslev Spildevand A/S

Brønderslev Spildevand A/S har i 2016 haft en nettoomsætning på DKK 46,2 mio. mod DKK 46,4 mio. i 2015.

Selskabets resultatopgørelse for 2016 viser et overskud før skat på DKK 2,4 mio.

Der er foretaget anlægsinvesteringer på DKK 31,0 mio.

Væsentlige begivenheder i 2016

Aktiviteten i 2016 har ud over den almindelige administration, drift og vedligeholdelse været præget af:

- Ledningsrenoveringer (Vand, Varme og Spildevand) i Brønderslev midtby. I 2011 påbegyndtes en omfattende ledningsrenovering i midtbyen. Projektet forventes at fortsætte i de efterfølgende år.
- Etablering af 16,6 MW solvarmeanlæg af CSP-typen
- Opstart på anlæg af ORC-baseret biomasseværk (2*10 MW)
- Undersøgelser samt prøvepumpning vedrørende ny kildeplads ved Nibstrup. Dette arbejde fortsættes i 2017
- Erstatningsboringer ved Vestre Vandværk
- Ledningsrenovering og separatkloakering i Asaa og Fluenskjold
- Fortsatte totalrenoveringer af pumpestationer
- Anlæg af nye forsyningsledninger og stik
- Strømpeforinger af udvalgte ledningsstrækninger
- Optimering af drift på renseanlæg
- Udskiftning af SRO-systemer
- Byggemodninger

Ledelsesberetning

Koncernintern samhandel

Brønderslev Forsyning A/S sælger administrative ydelser og driftsmæssige ydelser til Brønderslev Vand A/S, Brønderslev Spildevand A/S og Brønderslev Varme A/S.

Samarbejdspartnere

Brønderslev Forsyning A/S prioriterer samarbejde højt. Samarbejdspartnerne omfatter primært samtlige kunder, men bl.a. også leverandører, rådgivende ingeniørfirmaer, offentlige myndigheder, øvrige ledningsejere samt de private, almene vandværker og varmeværker i kommunen.

Forsyningssikkerhed

Det er Brønderslev Forsyning A/S' klare målsætning at sikre kunderne drikkevand og varme uden generende afbrydelser af forsyningen. Hvis forsyningen svigter, kan vores kunder komme i kontakt med os døgnet rundt, idet vores vagtordning sikrer, at vi hurtigt kan rykke ud og genetablere forsyningen.

Kundetilfredshed

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

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Koncernens væsentligste driftsrisici er knyttet til lovgrundlaget omkring vandforsyning og spildevand samt varmforsyning samt ændringer i afgifts- og støtteforhold.

Renterisici

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

Ledelsesberetning

Strategi

Forsyningsområdet er borgernært og har stor offentlig bevågenhed. Mange beslutninger har konsekvens for den enkelte borgers og virksomheds økonomi. Det er et erklæret mål for selskabet, at vi gennem en fornuftig takstudvikling og en passende service kan medvirke til, at Brønderslev Kommune er et godt sted for borgere og virksomheder.

Fremtidens miljøkrav forventes at stille nye krav om omstilling og udvikling. Af miljøkrav kan bl.a. nævnes øgede udgifter til beskyttelse af kildepladser til drikkevand gennem implementering af nye indsatsplaner, nye krav til udledning af regnvand til recipienter og håndtering af større regnmængder som følge af klimaændringer.

Ligeledes stiller sektorlovgivningen stadig større krav til udvikling af virksomhedernes effektivitet, overholdelse af prislofter og til dokumentation heraf.

Forventningen om bortfald af grundbeløbet til kraftvarmeproduktionen pr. 1.1. 2019 stiller store krav til de fremtidige investeringer til omlægning af varmeproduktionen. Bestyrelsen besluttede ultimo 2014 at påbegynde planlægningen af et stort solvarmeanlæg og et nyt flisfyret kraftvarmewærk. I 2016 påbegyndtes derfor opførelsen af et nyt biomassebaseret kraftvarmewærk med ORC-teknologi. Det forventes, at varmeproduktionen på biomassekedlerne påbegyndes til fyringssæsonen 2017-18.

I 2016 er tillige etableret et 16,6 MW stort solvarmeanlæg baseret på CSP-teknologi (Concentrated Solar Power). CSP-anlægget og integrationen med biomasseværket er støttet af statens EUDP-midler med DKK 20 mio. Anlægget stod færdigt den 31.12.2016.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes i 2017 i koncernen en omsætning på ca. DKK 146 mio. og med en omsætning på ca. DKK 21,8 mio. i moderselskabet Brønderslev Forsyning A/S.

Investeringsprogrammerne i koncernen forventes på vand- og varmeområdet at medføre et højere investeringsniveau i 2017 sammenlignet med forudgående år.

Forskning og udvikling

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

Ledelsesberetning

Eksternt miljø

Brønderslev Forsyning A/S koncernen arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Siden 2002 har Brønderslev Forsyning 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. Siden 2012 har Forsyningen tillige arbejdet efter et certifikat under ISO 22.000, der sikrer, at vores vandforsyning følger principperne om dokumenteret drikkevandssikkerhed.

Alle miljømål afspejler den aktivitet og de overordnede principper, som selskaberne arbejder med inden for vand, varme og spildevandsområdet. De væsentligste overordnede principper er energioptimering af alle forsyningsgrene, samt at sikre en overordnet plan for al renowing af ledningsnet inden for alle forsyningsgrene.

Videnressourcer

Det er væsentligt for Brønderslev Forsynings 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	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Nettoomsætning	1	137.502.284	149.703.872	21.780.711	21.352.722
Produktionsomkostninger	2	-109.606.851	-117.062.460	-9.456.805	-9.014.102
Bruttoresultat		27.895.433	32.641.412	12.323.906	12.338.620
Distributionsomkostninger		-214.668	-420.109	-104.744	-133.983
Administrationsomkostninger	2	-22.777.759	-22.896.829	-13.192.074	-13.009.014
Resultat af ordinær primær drift		4.903.006	9.324.474	-972.912	-804.377
Andre driftsindtægter		225.480	56.860	225.480	56.860
Andre driftsomkostninger		-162.712	-14.756	-162.712	-14.756
Resultat før finansielle poster		4.965.774	9.366.578	-910.144	-762.273
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	2.606.592	5.038.455
Finansielle indtægter	4	1.082.694	895.442	951.304	879.674
Finansielle omkostninger	5	-3.007.413	-4.017.184	-13.027	-83.294
Resultat før skat		3.041.055	6.244.836	2.634.725	5.072.562
Skat af årets resultat	6	-408.197	-1.216.648	-1.867	-44.374
Årets resultat		2.632.858	5.028.188	2.632.858	5.028.188

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	2.606.592	5.038.455
Overført resultat	2.632.858	5.028.188	26.266	-10.267
	2.632.858	5.028.188	2.632.858	5.028.188

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		35.761.143	26.695.341	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		1.332.198.951	1.247.212.991	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.230.945	2.409.124	2.230.945	2.409.124
Materielle anlægsaktiver under udførelse		114.594.072	20.716.815	459.942	0
Materielle anlægsaktiver	7	1.484.785.111	1.297.034.271	2.690.887	2.409.124
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	907.921.145	905.314.553
Finansielle anlægsaktiver		0	0	907.921.145	905.314.553
Anlægsaktiver		1.484.785.111	1.297.034.271	910.612.032	907.723.677
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.715.998	2.119.522	276.077	237.984
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.676.518	2.592.404
Andre tilgodehavender		17.790.509	23.085.020	0	1.416
Udskudt skatteaktiv	10	0	0	152.702	110.129
Selskabsskat		137.000	1.678.199	137.000	1.678.199
Periodeafgrænsningsposter	9	344.611	30.813	103.230	30.813
Tilgodehavender		21.988.118	26.913.554	3.345.527	4.650.945
Likvide beholdninger		37.486.137	14.230.233	1.172.818	1.048
Omsætningsaktiver		59.474.255	41.143.787	4.518.345	4.651.993
Aktiver		1.544.259.366	1.338.178.058	915.130.377	912.375.670

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Reserve for opskrivninger		469.710.998	469.710.998	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	906.421.145	903.814.553
Overført resultat		438.104.762	435.471.904	1.394.615	1.368.349
Egenkapital		909.315.760	906.682.902	909.315.760	906.682.902
Hensættelse til udskudt skat	10	151.159.636	150.751.439	0	0
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		823.650	32.000	823.650	32.000
Hensatte forpligtelser		151.983.286	150.783.439	823.650	32.000
Kreditinstitutter		234.988.004	104.066.650	0	0
Leasingforpligtelser		54.854.841	0	0	0
Overdækning		71.318.842	63.778.951	0	0
Periodeafgrænsningsposter		36.953.680	32.636.175	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	398.115.367	200.481.776	0	0
Kreditinstitutter	11	21.818.626	31.994.957	541.119	390.398
Leverandører af varer og tjenesteydelser		36.024.851	25.520.256	573.495	914.801
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	739.617
Overdækning	11	14.896.826	7.734.639	0	0
Anden gæld		11.306.332	14.252.891	3.876.353	3.615.952
Periodeafgrænsningsposter	11,12	798.318	727.198	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		84.844.953	80.229.941	4.990.967	5.660.768
Gældsforpligtelser		482.960.320	280.711.717	4.990.967	5.660.768
Passiver		1.544.259.366	1.338.178.058	915.130.377	912.375.670
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15				
Nærtstående parter	16				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.500.000	469.710.998	0	435.471.904	906.682.902
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	0	-656.245	-656.245
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	144.374	144.374
Overført til overdækning	0	0	0	511.871	511.871
Årets resultat	0	0	0	2.632.858	2.632.858
Egenkapital 31. december	1.500.000	469.710.998	0	438.104.762	909.315.760

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	1.500.000	0	903.814.553	1.368.349	906.682.902
Årets resultat	0	0	2.606.592	26.266	2.632.858
Egenkapital 31. december	1.500.000	0	906.421.145	1.394.615	909.315.760

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		2.632.858	5.028.188	2.632.858	5.028.188
Reguleringer	13	43.049.175	46.705.731	-2.826.768	-5.027.243
Ændring i driftskapital	14	26.444.497	-3.832.742	517.538	4.566.030
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		72.126.530	47.901.177	323.628	4.566.975
Renteindbetalinger og lignende		1.082.696	893.353	951.305	879.674
Renteudbetalinger og lignende		-3.011.954	-4.048.506	-13.030	-83.291
Pengestrømme fra ordinær drift		70.197.272	44.746.024	1.261.903	5.363.358
Betalt selskabsskat		1.541.199	-1.644.618	1.496.759	-3.526.865
Pengestrømme fra driftsaktivitet		71.738.471	43.101.406	2.758.662	1.836.493
Køb af materielle anlægsaktiver		-228.491.498	-64.337.886	-1.022.396	-643.321
Salg af materielle anlægsaktiver		24.400	82.000	24.400	82.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-228.467.098	-64.255.886	-997.996	-561.321
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-39.108.601	-5.158.988	0	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	-739.617	-4.665.933
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		171.867.794	34.000.000	0	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		54.854.841	0	0	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		4.388.625	2.156.559	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		192.002.659	30.997.571	-739.617	-4.665.933
Ændring i likvider		35.274.032	9.843.091	1.021.049	-3.390.761
Likvider 1. januar		-11.333.363	-21.176.454	-389.350	3.001.411
Likvider 31. december		23.940.669	-11.333.363	631.699	-389.350
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		37.486.137	14.230.233	1.172.818	1.048
Kassekredit		-13.545.468	-25.563.596	-541.119	-390.398
Likvider 31. december		23.940.669	-11.333.363	631.699	-389.350

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
1 Nettoomsætning				
Salg af varme, vand, afledning af spildevand mv. (variable bidrag)	91.073.120	97.854.105	0	0
Faste bidrag og målerbidrag	17.204.091	17.056.363	0	0
Investeringsbidrag, periodiserede	794.838	721.814	0	0
Salg til forbrugere	109.072.049	115.632.282	0	0
Vejafvanding	2.266.600	2.297.364	0	0
Salg vedrørende elproduktion	39.355.090	34.692.072	0	0
Regulering af takstmæssig over-/underdækning	-7.162.187	9.261.671	0	0
Årets tidsmæssige forskydninger	-8.196.136	-14.119.074	0	0
Salg af ydelser	0	0	20.821.347	20.519.732
Øvrig omsætning	2.166.868	1.939.557	959.364	832.990
	137.502.284	149.703.872	21.780.711	21.352.722

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
5 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	3.007.413	4.017.184	13.027	83.294
	3.007.413	4.017.184	13.027	83.294
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	44.440	0
Årets udskudte skat	263.823	2.894.847	-42.573	-159.674
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-1.678.199	0	204.048
	263.823	1.216.648	1.867	44.374
der fordeler sig således:				
Skat af årets resultat	408.197	1.216.648	1.867	44.374
Skat af egenkapitalbevægelser	-144.374	0	0	0
	263.823	1.216.648	1.867	44.374
Skat af årets resultat fordeles således:				
Beregnet 22% / 23,5% skat af årets resultat før skat	669.032	1.467.536	579.640	1.192.052
Skatteeffekt af:				
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-148.684	13.229	-577.773	-1.170.809
Ikke aktiveret udskudt skat	-112.151	8.589	0	0
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	0	0	10.887
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-272.706	0	12.244
	408.197	1.216.648	1.867	44.374

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. januar	43.337.502	1.485.737.453	7.810.491	20.716.815
Tilgang i årets løb	9.987.940	90.232.465	562.455	127.708.637
Afgang i årets løb	0	0	-208.012	0
Overførsler i årets løb	0	33.831.380	0	-33.831.380
Kostpris 31. december	<u>53.325.442</u>	<u>1.609.801.298</u>	<u>8.164.934</u>	<u>114.594.072</u>
Opskrivninger 1. januar	0	616.542.733	0	0
Opskrivninger 31. december	0	616.542.733	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	16.642.161	855.067.195	5.401.367	0
Årets afskrivninger	922.138	39.077.885	740.634	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-208.012	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>17.564.299</u>	<u>894.145.080</u>	<u>5.933.989</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>35.761.143</u>	<u>1.332.198.951</u>	<u>2.230.945</u>	<u>114.594.072</u>
Afskrives over	<u>30-50 år</u>	<u>4-100 år</u>	<u>3-10 år</u>	
			<u>2016</u>	<u>2015</u>
			DKK	DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger			39.825.807	41.464.579
Administrationsomkostninger			740.634	820.078
			<u>40.566.441</u>	<u>42.284.657</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	7.810.491	0
Tilgang i årets løb	562.455	459.942
Afgang i årets løb	-208.012	0
Kostpris 31. december	<u>8.164.934</u>	<u>459.942</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	5.401.367	0
Årets afskrivninger	740.634	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-208.012	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>5.933.989</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.230.945</u>	<u>459.942</u>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Administrationsomkostninger	<u>740.634</u>	<u>820.078</u>
	<u>740.634</u>	<u>820.078</u>

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2016	2015
	DKK	DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.500.000	1.500.000
Kostpris 31. december	1.500.000	1.500.000
Værdireguleringer 1. januar	903.814.553	898.776.098
Årets resultat	2.606.592	5.038.455
Værdireguleringer 31. december	906.421.145	903.814.553
Regnskabsmæssig værdi 31. december	907.921.145	905.314.553

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Brønderslev Vand A/S	Brønderslev	TDKK 500	100%
Brønderslev Spildevand A/S	Brønderslev	TDKK 500	100%
Brønderslev Varme A/S	Brønderslev	TDKK 500	100%

9 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	150.751.439	147.856.592	-110.129	49.545
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	408.197	2.894.847	-42.573	-159.674
Hensættelse til udskudt skat 31. december	151.159.636	150.751.439	-152.702	-110.129
Materielle anlægsaktiver	159.004.707	157.946.113	52.426	63.871
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-229.614	-215.950	-23.925	-22.414
Låneomkostninger	-1.750	-1.947	0	0
Periodiserede investeringsbidrag	-5.092.259	-4.332.430	0	0
Takstmæssig over-/underdækning	-992.918	-1.759.858	0	0
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	-181.203	0	-181.203	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.347.327	-884.489	0	-151.586
Overført til udskudt skatteaktiv	0	0	152.702	110.129
	151.159.636	150.751.439	0	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	0	0	152.702	110.129
Regnskabsmæssig værdi	0	0	152.702	110.129

Det indregnede skatteaktiv i moderselskabet består hovedsageligt af hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser. Aktivet forventes udlignet over tid i forbindelse med, at hensættelsen bliver nedbragt.

Noter til årsregnskabet

11 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	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	76.779.109	76.437.012	0	0
Mellem 1 og 5 år	158.208.895	27.629.638	0	0
Langfristet del	<u>234.988.004</u>	<u>104.066.650</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	8.273.158	6.431.361	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	13.545.468	25.563.596	541.119	390.398
Kortfristet del	<u>21.818.626</u>	<u>31.994.957</u>	<u>541.119</u>	<u>390.398</u>
	<u>256.806.630</u>	<u>136.061.607</u>	<u>541.119</u>	<u>390.398</u>
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	54.854.841	0	0	0
Langfristet del	<u>54.854.841</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	0	0	0	0
	<u>54.854.841</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Overdækning				
Efter 5 år	71.318.842	63.778.951	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	0	0	0
Langfristet del	<u>71.318.842</u>	<u>63.778.951</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Øvrig overdækning	14.896.826	7.734.639	0	0
	<u>86.215.668</u>	<u>71.513.590</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Periodeafgrænsningsposter				
Efter 5 år	33.760.411	29.727.385	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.193.269	2.908.790	0	0
Langfristet del	<u>36.953.680</u>	<u>32.636.175</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	798.318	727.198	0	0
	<u>37.751.998</u>	<u>33.363.373</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

12 Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern		Morderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-1.082.694	-895.442	-951.304	-879.674
Finansielle omkostninger	3.007.413	4.017.184	13.027	83.294
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	40.716.259	42.367.341	716.234	763.218
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	-2.606.592	-5.038.455
Skat af årets resultat	408.197	1.216.648	1.867	44.374
	43.049.175	46.705.731	-2.826.768	-5.027.243
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i tilgodehavender	3.384.237	-11.319.451	-193.208	4.692.752
Ændring i andre hensatte forpligtelser	791.650	12.000	791.650	12.000
Ændring i leverandører m.v.	22.268.610	7.474.709	-80.904	-138.722
	26.444.497	-3.832.742	517.538	4.566.030

Noter til årsregnskabet

15	Koncern		Morderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK

Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	25.057.360	15.687.171	0	0
---	------------	------------	---	---

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:

Til sikkerhed for lån på nom. TDKK 15.000 er der givet sikkerhed i 6 ejendomme.

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. 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 koncernens hæftelse udgør et større beløb.

På vegne af Brønderslev Varme A/S er der stillet selvskyldnerkaution overfor kreditinstitutter på i alt TDKK 61.845.

16 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Brønderslev Kommune

Hovedaktionær

Transaktioner

Der har 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.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Brønderslev Forsyning 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.

Koncern- og årsregnskab for 2016 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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Brønderslev 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 koncern-

Noter, regnskabspraksis

forholdet blev etableret.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering har fundet sted inden årets udgang, hvilket opgøres på grundlag af måler aflæsning ved regnskabsårets afslutning.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms, energiafgifter 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 råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v.

Noter, regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 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 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Noter, regnskabspraksis

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

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

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

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

Bygninger	30-50 år
Distributionsnet m.v.	40-100 år
Produktionsanlæg og maskiner m.v.	4-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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 den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" 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.

Noter, regnskabspraksis

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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 dattervirksomheder.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

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

Takstmæssig over-/underdækning

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

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, som i de kommende år kan indregnes i taksterne og opkræves fra forbrugerne i henhold til 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Noter, regnskabspraksis

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af periodiserede investeringsbidrag vedrørende ledningsanlæg, som indtægtsføres over den forventede brugstid på distributionsanlæg m.v.

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.

Noter, regnskabspraksis

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.