

Brønderslev Forsyning A/S

Virksomhedsvej 20, 9700 Brønderslev

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 31 15 94 31

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14/05 2019

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 12

Balance 31. december 13

Egenkapitalopgørelse 15

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 16

Noter til årsregnskabet 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 23. april 2019

Direktion

Thorkil B. Neergaard

Bestyrelse

Lasse Fjord Riisgaard Nielsen
formand

Johannes Trudslev Pedersen
næstformand

Arne Munkholt Jensen

Jens Andersen

Erik Sørensen

Jan Kjær Aarup
medarbejderrepræsentant

Claus Flensted Andersen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Brønderslev Forsyning A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Brønderslev Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på regnskabets note 2 om særlige poster, hvor konsekvenserne af Højesteretsdom af 8. november 2018 vedrørende vandforsyningssselskabers skattemæssige forhold, er beskrevet. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

strækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan 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 23. april 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst
statsautoriseret revisor
mne9397

Jesper K. Viborg
statsautoriseret revisor
mne35413

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

Arne Munkholt Jensen

Jens Andersen

Erik Sørensen

Jan Kjær Aarup

Claus Flensted Andersen

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				
	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	146.084	140.489	137.502	149.704	152.211
Bruttofortjeneste	31.746	25.267	27.895	32.641	34.143
Resultat af ordinær primær drift	9.551	4.138	4.903	9.324	11.092
Resultat før finansielle poster	9.622	4.181	4.966	9.367	11.184
Resultat af finansielle poster	-5.476	-2.908	-1.925	-3.122	-2.112
Årets resultat	155.805	996	2.633	5.028	6.299
Balance					
Balancesum	1.699.609	1.747.564	1.544.259	1.338.178	1.302.168
Egenkapital	1.066.116	910.312	909.316	906.683	901.655
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	47.309	67.813	71.738	43.101	53.752
- investeringsaktivitet	-90.367	-176.732	-228.467	-64.256	-68.086
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-90.367	-176.732	-228.491	-64.338	-68.178
- finansieringsaktivitet	-32.413	186.680	192.003	30.998	-3.216
Årets forskydning i likvider	-75.472	77.761	35.274	9.843	-17.550
Antal medarbejdere	32	31	33	33	34

Hoved- og nøgletal

	Koncern				
	2018 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK
Nøgletal i %					
Varme:					
Kunder	4.695	4.628	4.580	4.525	4.480
Målerbidrag	568	568	568	568	568
Arealbidrag kr. pr. m2	13,6%	13,6%	14,6%	14,6%	14,6%
Varmepris (kr./MWh)	498	498	444	520	548
Solgt mængde (MWh)	95.442	94.222	94.361	90.481	94.840
Varmeproduktion (MWh)	123.506	125.254	126.950	123.739	127.762
Nettab	22,7%	24,6%	25,6%	26,9%	25,9%
Elproduktion (MWh)	23.808	45.021	50.764	18.669	28.219
Naturgasforbrug (Nm3 i mio.)	5	14	15	11	12
Flisforbrug	26	0	0	0	0
Vand					
kunder:	6.276	6.034	5.920	5.858	5.671
Målerbidrag < Q3 4,0 m3	620	550	550	550	500
Vandbidrag ekskl. statsafgifter (kr./m3)	6,95	6,95	7,15	9,00	10,04
Vandbidrag ved forbrug over 2.500 m3	5,15	5,15	5,15	6,00	8,00
Solgt mængde (m3)	950.747	857.111	900.603	897.687	974.881
Spildevand:					
Kunder	11.895	11.758	11.665	11.616	11.602
Vandafledningsbidrag trin 1 (kr./m3)	34,36	34,36	33,56	33,56	33,56
Vandafledningsbidrag trin 2 (kr./m3)	27,49	28,86	29,53	30,87	32,00
Afregnet mængde (m3)	1.301.769	1.284.311	1.290.970	1.295.321	1.386.601

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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 2018 udviser et overskud på DKK 155.804.548, og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 1.066.116.258.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Moderselskabet har i 2018 haft en nettoomsætning på DKK 20,1 mio. og opnået et årsresultat efter skat på DKK 156 mio. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Væsentlige begivenheder i 2018

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.

Datterselskabet Brønderslev Varme A/S

Varme A/S har i 2018 haft en nettoomsætning på DKK 86,5 mio. efter regulering for årets overdækning, som er efter forskydning i over-/underdækning. Årets resultat er DKK 0.

Ifølge varmforsyningsloven udgør selskabets takstmæssige underdækning pr. 31. december 2018 DKK 0,3 mio. Overdækningen vil i henhold til hvile i sig selv-princippet blive modregnet i beregning af taksten fremover.

Forsyningen besluttede i 2016 at etablere et stort biomassefyret kraftvarmeværk tillige med et CSP-solvarmeanlæg til en anlægssum på ca. DKK 330 mio. Solvarmeanlægget var produktionsklart i 2017, og resten af anlægget blev indviet i 2018.

Ledelsesberetning

Datterselskabet Brønderslev Vand A/S

Vand A/S har i 2018 haft en nettoomsætning på DKK 12,3 mio. efter indregning af forskydning i over-/underdækning mod DKK 11,6 mio. i 2017. Salget har været lidt lavere end forventet.

Selskabets resultatopgørelse for 2018 viser før skat et resultat på DKK 1,1 mio. Der er foretaget anlægsinvesteringer på DKK 4,6 mio.

Forsyningen har hele året haft stor fokus på opsporing af lækager, og opdelingen af ledningsnettet i sektioner er af samme grund blevet opprioriteret. Situationen er nu ved at blive normaliseret.

Selskabet har opfyldt statens krav til prisloft for året.

Renterisici

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

Datterselskabet Brønderslev Spildevand A/S

Spildevand A/S har i 2018 haft en nettoomsætning på DKK 46,6 mio. mod DKK 45,9 mio. i 2017.

Selskabets resultatopgørelse for 2018 viser et overskud før skat på DKK 3,0 mio. Der er foretaget anlægsinvesteringer på DKK 35,5 mio.

Selskabet har opfyldt statens krav til prisloft for året.

Strategi

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.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes i 2019 i koncernen en omsætning på ca. DKK 149,6 mio. og med en omsætning på ca. DKK 21,6 mio. i moderselskabet Brønderslev Forsyning A/S.

Ledelsesberetning

Forskning og udvikling

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

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 reovering 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.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er i årets resultat indregnet TDKK 151.624 vedrørende tilbageførsel af udskud skat. Tilbageførelsen er foretaget som konsekvens af, at vandsektoren har fået medhold i Højesteret i prøvesager vedrørende skattemæssige indgangsværdier i vandsektoren. Højesterets afgørelse forventes at få afsmittende effekt for koncernen.

I samme forbindelse er der reguleret TDKK 1.871 vedrørende tidligere års sambeskatningsbidrag i Brønderslev Spildevand A/S og Brønderslev Vand A/S med en nettoeffekt på DKK 0.

Indregningen har således en positiv nettoeffekt på resultat efter skat og egenkapital på TDKK 151.624.

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2018 er ikke påvirket yderligere af usædvanlige forhold. Der henvises til note 2 i årsregnskabet. Der har herudover ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

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	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Nettoomsætning		146.083.577	140.488.924	21.119.150	20.416.378
Produktionsomkostninger	1	-114.337.450	-115.221.943	-9.905.805	-9.219.593
Bruttoresultat		31.746.127	25.266.981	11.213.345	11.196.785
Distributionsomkostninger		-281.281	-494.806	-170.610	-200.618
Administrationsomkostninger	1	-21.913.525	-20.634.357	-11.978.064	-11.854.705
Resultat af ordinær primær drift		9.551.321	4.137.818	-935.329	-858.538
Andre driftsindtægter		165.971	138.323	165.971	138.323
Andre driftsomkostninger		-94.835	-95.542	-94.835	-95.542
Resultat før finansielle poster	2	9.622.457	4.180.599	-864.193	-815.757
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	155.766.941	955.218
Finansielle indtægter	4	912.704	867.962	912.704	867.496
Finansielle omkostninger	5	-6.388.350	-3.776.394	-3.288	-4.206
Resultat før skat		4.146.811	1.272.167	155.812.164	1.002.751
Skat af årets resultat	6	151.657.737	-276.218	-7.616	-6.802
Årets resultat		155.804.548	995.949	155.804.548	995.949

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Grunde og bygninger		124.782.350	34.840.448	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		1.487.244.745	1.341.697.734	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.675.016	2.069.620	1.675.016	2.069.620
Materielle anlægsaktiver under udførelse		31.535.130	237.578.253	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	1.645.237.241	1.616.186.055	1.675.016	2.069.620
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	1.064.643.304	908.876.363
Finansielle anlægsaktiver		0	0	1.064.643.304	908.876.363
Anlægsaktiver		1.645.237.241	1.616.186.055	1.066.318.320	910.945.983
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.354.591	3.729.649	294.716	229.342
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	4.550.058	0
Underdækning		252.914	0	0	0
Andre tilgodehavender		13.045.281	19.668.337	52.988	0
Udskudt skatteaktiv	9	221.865	0	221.865	188.360
Periodeafgrænsningsposter	10	1.065.959	154.805	125.658	129.805
Tilgodehavender		27.940.610	23.552.791	5.245.285	547.507
Likvide beholdninger		26.430.650	107.825.300	74.206	5.318.294
Omsætningsaktiver		54.371.260	131.378.091	5.319.491	5.865.801
Aktiver		1.699.608.501	1.747.564.146	1.071.637.811	916.811.784

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Reserve for opskrivninger		511.005.727	525.863.843	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	1.063.143.304	907.376.363
Overført resultat		553.610.531	382.947.867	1.472.954	1.435.347
Egenkapital		1.066.116.258	910.311.710	1.066.116.258	910.311.710
Hensættelse til udskudt skat	9	0	151.435.872	0	0
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		769.245	804.784	769.245	804.784
Hensatte forpligtelser		769.245	152.240.656	769.245	804.784
Kreditinstitutter		275.332.234	334.535.004	0	0
Leasingforpligtelser		142.732.220	116.148.128	0	0
Overdækning		92.178.514	91.156.519	0	0
Periodeafgrænsningsposter		52.892.761	43.144.953	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	563.135.729	584.984.604	0	0
Kreditinstitutter	12	15.448.541	25.292.092	200.295	5.094
Leasingforpligtelser	12	10.313.664	10.287.360	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.393.755	45.725.240	209.738	597.091
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	1.142.049
Overdækning	12	415.817	4.707.035	0	0
Anden gæld		15.990.681	13.101.609	4.342.275	3.951.056
Periodeafgrænsningsposter	12	1.024.811	913.840	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		69.587.269	100.027.176	4.752.308	5.695.290
Gældsforpligtelser		632.722.998	685.011.780	4.752.308	5.695.290
Passiver		1.699.608.501	1.747.564.146	1.071.637.811	916.811.784
Resultatdisponering	11				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15				
Nærtstående parter	16				
Anvendt regnskabspraksis	17				

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	525.863.843	0	382.947.867	910.311.710
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	0	-4.222.643	-4.222.643
Overført til overdækning	0	0	0	4.222.643	4.222.643
Årets af- og nedskrivning	0	-14.858.116	0	14.858.116	0
Årets resultat	0	0	0	155.804.548	155.804.548
Egenkapital 31. december	1.500.000	511.005.727	0	553.610.531	1.066.116.258

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	1.500.000	0	907.376.363	1.435.347	910.311.710
Årets resultat	0	0	155.766.941	37.607	155.804.548
Egenkapital 31. december	1.500.000	0	1.063.143.304	1.472.954	1.066.116.258

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		155.804.548	995.949	155.804.548	995.949
Reguleringer	13	-84.876.093	48.525.257	-155.873.813	-955.002
Ændring i driftskapital	14	-20.556.915	21.043.866	-5.843.090	3.923.255
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		50.371.540	70.565.072	-5.912.355	3.964.202
Renteindbetalinger og lignende		912.703	867.961	912.703	867.495
Renteudbetalinger og lignende		-3.975.716	-3.757.392	-3.286	-4.205
Pengestrømme fra ordinær drift		47.308.527	67.675.641	-5.002.938	4.827.492
Betalt selskabsskat		0	137.018	-41.121	94.540
Pengestrømme fra driftsaktivitet		47.308.527	67.812.659	-5.044.059	4.922.032
Køb af materielle anlægsaktiver		-90.367.184	-176.731.554	-400.324	-235.437
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-90.367.184	-176.731.554	-400.324	-235.437
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-159.241.696	21.425.548	0	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-3.593.123	0	0	0
Optagelse/-tilbagebetaling af langfristet anden gæld		724.291	0	0	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		90.000.000	89.011.671	0	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		30.203.519	71.580.647	0	0
Modtaget tilslutningsbidrag		9.494.164	4.662.042	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-32.412.845	186.679.908	0	0
Ændring i likvider		-75.471.502	77.761.013	-5.444.383	4.686.595
Likvider 1. januar		101.701.682	23.940.669	5.318.294	631.699
Likvider 31. december		26.230.180	101.701.682	-126.089	5.318.294
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		26.430.650	107.825.300	74.206	5.318.294
Kassekredit		-200.470	-6.123.618	-200.295	0
Likvider 31. december		26.230.180	101.701.682	-126.089	5.318.294

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
1 Medarbejderforhold				
Lønninger	13.754.796	12.836.679	13.754.796	12.836.679
Pensioner	2.392.487	2.302.514	2.392.487	2.302.514
Andre omkostninger til social sikring	273.487	187.634	273.487	187.634
Andre personaleomkostninger	563.840	571.359	563.840	571.359
	16.984.610	15.898.186	16.984.610	15.898.186
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	9.905.805	9.219.593	9.905.805	9.219.593
Administrationsomkostninger	7.078.805	6.678.593	7.078.805	6.678.593
	16.984.610	15.898.186	16.984.610	15.898.186
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.355.268	1.441.449	1.232.891	1.325.148
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	32	31	31	31

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK

2 Særlige poster

Koncernen blev skattepligtigt i 2007, hvor selskabet opgjorde afskrivningsgrundlaget for de materielle anlægsaktiver baseret på de af myndighederne fastsatte regulatoriske standardværdier.

SKAT har truffet afgørelse om en lavere skattemæssig indgangsværdi. Ved to prøvesager ved Landsretten omkring opgørelsesprincipperne for de skattemæssige indgangsværdier fik SKAT i januar 2018 medhold. Selskabet har siden SKATs genoptagelse af de skattemæssige indgangsværdier indregnet hensættelse til udskudt skat på baggrund af den af SKAT beregnede skattemæssige indgangsværdi for anlægsaktiver. Sagen blev anket til Højesteret.

Endelig afgørelse hos Højesteret forelå 8. november 2018, hvor vandsektoren fik medhold i de to prøvesager omkring brug af regulatoriske standardværdier som skattemæssige indgangsværdier. Afgørelserne forventes at kunne overføres til selskabets forhold.

Indregning af Højesterets afgørelse har medført en tilbageførsel af tidligere års indregnede hensættelse til udskudt skat på TDKK 151.624. Endvidere er der reguleret TDKK 1.871 vedrørende tidligere års sambeskatningsbidrag i datterselskaberne, som har en nettoeffekt på DKK 0.

Tilbageførsel af afsat udskudt skat	151.624.232	0	0	0
Indtægter af kapitalandele	0	0	151.624.232	0
	151.624.232	0	151.624.232	0

3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

	Moderselskab	
	2018	2017
	DKK	DKK
Andel af overskud i dattervirksomheder	155.766.941	955.218
	155.766.941	955.218

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
Andre finansielle indtægter	912.704	867.962	912.704	867.496
	912.704	867.962	912.704	867.496

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
5 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	6.388.350	3.776.394	3.288	4.206
	6.388.350	3.776.394	3.288	4.206
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	41.121	42.460
Årets udskudte skat	-33.505	276.218	-33.505	-35.658
Regulering af udskudt skat tidligere år	-151.624.232	0	0	0
	-151.657.737	276.218	7.616	6.802

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	53.325.442	1.662.863.403	8.860.313	237.578.253
Tilgang i årets løb	0	0	425.314	89.956.860
Afgang i årets løb	0	0	-246.215	0
Overførsler i årets løb	93.031.150	202.968.833	0	-295.999.983
Kostpris 31. december	<u>146.356.592</u>	<u>1.865.832.236</u>	<u>9.039.412</u>	<u>31.535.130</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>0</u>	<u>616.542.733</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>616.542.733</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	18.484.994	937.708.292	6.790.693	0
Årets afskrivninger	3.089.248	57.421.932	819.918	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-246.215</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>21.574.242</u>	<u>995.130.224</u>	<u>7.364.396</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>124.782.350</u>	<u>1.487.244.745</u>	<u>1.675.016</u>	<u>31.535.130</u>
Afskrives over	<u>30-50 år</u>	<u>4-100 år</u>	<u>3-10 år</u>	
			<u>2018</u>	<u>2017</u>
			DKK	DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger			59.265.862	43.238.695
Administrationsomkostninger			819.928	856.704
			<u>60.085.790</u>	<u>44.095.399</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	8.860.313	8.860.313
Tilgang i årets løb	425.314	425.314
Afgang i årets løb	<u>-246.215</u>	<u>-246.215</u>
Kostpris 31. december	<u>9.039.412</u>	<u>9.039.412</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	6.790.693	6.790.693
Årets afskrivninger	819.918	819.918
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-246.215</u>	<u>-246.215</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>7.364.396</u>	<u>7.364.396</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.675.016</u>	<u>1.675.016</u>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>	
	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Administrationsomkostninger	<u>819.928</u>	<u>856.704</u>
	<u>819.928</u>	<u>856.704</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2018	2017
	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	907.376.363	906.421.145
Årets resultat	155.766.941	955.218
Værdireguleringer 31. december	1.063.143.304	907.376.363
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.064.643.304	908.876.363

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Brønderslev Vand A/S	Brønderslev	TDKK 500	100%	166.723.560	18.542.491
Brønderslev Spildevand A/S	Brønderslev	TDKK 500	100%	897.419.744	137.224.450
Brønderslev Varme A/S	Brønderslev	TDKK 500	100%	500.000	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
9 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. januar	-151.435.872	-151.159.636	188.360	152.702
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	33.505	-276.218	33.505	35.658
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	151.624.232	-18	0	0
Udskudt skatteaktiv 31. december	221.865	-151.435.872	221.865	188.360
Materielle anlægsaktiver	-29.425	159.770.626	-29.425	11.793
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-22.440	-198.151	-22.440	-23.100
Låneomkostninger	0	-1.779	0	0
Periodiserede investeringsbidrag	0	-6.117.909	0	0
Takstmæssig over-/underdækning	0	-890.642	0	0
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	-170.000	-177.000	-170.000	-181.203
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	-949.273	0	4.150
Overført til udskudt skatteaktiv	221.865	0	221.865	188.360
	0	151.435.872	0	0

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

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	221.865	0	221.865	188.360
Regnskabsmæssig værdi	221.865	0	221.865	188.360

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.

10 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
11 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	155.766.941	955.218
Overført resultat	155.804.548	995.949	37.607	40.731
	155.804.548	995.949	155.804.548	995.949

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:

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	213.562.603	229.886.814	0	0
Mellem 1 og 5 år	61.769.631	104.648.190	0	0
Langfristet del	<u>275.332.234</u>	<u>334.535.004</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	15.248.071	19.163.380	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	200.470	6.128.712	200.295	5.094
Kortfristet del	<u>15.448.541</u>	<u>25.292.092</u>	<u>200.295</u>	<u>5.094</u>
	290.780.775	359.827.096	200.295	5.094
Leasingforpligtelser				
Efter 5 år	101.477.564	85.286.048	0	0
Mellem 1 og 5 år	41.254.656	30.862.080	0	0
Langfristet del	<u>142.732.220</u>	<u>116.148.128</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	<u>10.313.664</u>	<u>10.287.360</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	153.045.884	126.435.488	0	0

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Overdækning				
Efter 5 år	92.178.514	91.156.519	0	0
Langfristet del	92.178.514	91.156.519	0	0
Øvrig overdækning	415.817	4.707.035	0	0
	92.594.331	95.863.554	0	0
Periodeafgrænsningsposter				
Efter 5 år	48.798.720	39.489.592	0	0
Mellem 1 og 5 år	4.094.041	3.655.361	0	0
Langfristet del	52.892.761	43.144.953	0	0
	53.917.572	44.058.793	0	0

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-912.704	-867.962	-912.704	-867.496
Finansielle omkostninger	6.388.350	3.776.394	3.288	4.206
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	61.305.998	45.340.607	794.928	856.704
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	-155.766.941	-955.218
Skat af årets resultat	-151.657.737	276.218	7.616	6.802
	-84.876.093	48.525.257	-155.873.813	-955.002

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i tilgodehavender	-4.165.954	-1.701.672	-4.664.274	2.696.679
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-35.539	-18.866	-35.539	-18.866
Ændring i leverandører m.v.	-16.355.422	22.764.404	-1.143.277	1.245.442
	-20.556.915	21.043.866	-5.843.090	3.923.255

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	114.687.340	24.441.052	0	0
---	-------------	------------	---	---

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:

Til sikkerhed for lån på nom. TDKK 15.000 er der givet sikkerhed i 5 ejendomme.

Brønderslev Forsyning stillet kaution for koncerforbudne selskabers gæld til realkredit i Nordea A/S med en hovedstol på oprindelig TDKK 138.230. Restgælden udgør. 31. december 2018 TDKK 123.372.

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens 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 58.221.

Noter til årsregnskabet

16 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Brønderslev Kommune

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Brønderslev Forsyning A/S for 2018 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 2018 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 til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. 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 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 måleraflæsning 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 til årsregnskabet

17 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.

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 virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 13.500 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i

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 husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-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 balancerorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Målerbidrag	
Varmepriis (kr./MWh)	
Varmeproduktion (MWh)	
Elproduktion (MWh)	
Vand: Kunder	
Vandbidrag ekskl. statsafgifter (kr./m ³)	
Solgt mængde (m ³)	
Vandafledningsbidrag trin 1 (kr./m ³)	