

# Frederikshavn Forsyning A/S

Knivholtvej 15, 9900 Frederikshavn  
CVR-nr. 25 59 94 70

## Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 18.05.22

Thomas Eriksen  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Egenkapitalopgørelse	17
Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse	18
Noter	19 - 37

---

---

**Selskabet**

---

Frederikshavn Forsyning A/S  
Knivholtvej 15  
9900 Frederikshavn  
Telefon: 98 29 90 00  
Hjemsted: Frederikshavn  
CVR-nr.: 25 59 94 70  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Adm. direktør Claus Reimann Petersen

---

**Bestyrelse**

---

Formand Erik Kyed Trolle  
Næstformand Christina Lykke Risager Eriksen  
Peter Bak Frigaard  
Peter Høstgaard-Jensen  
Jan Karlsson  
Mette Aackmann

---

**Revision**

---

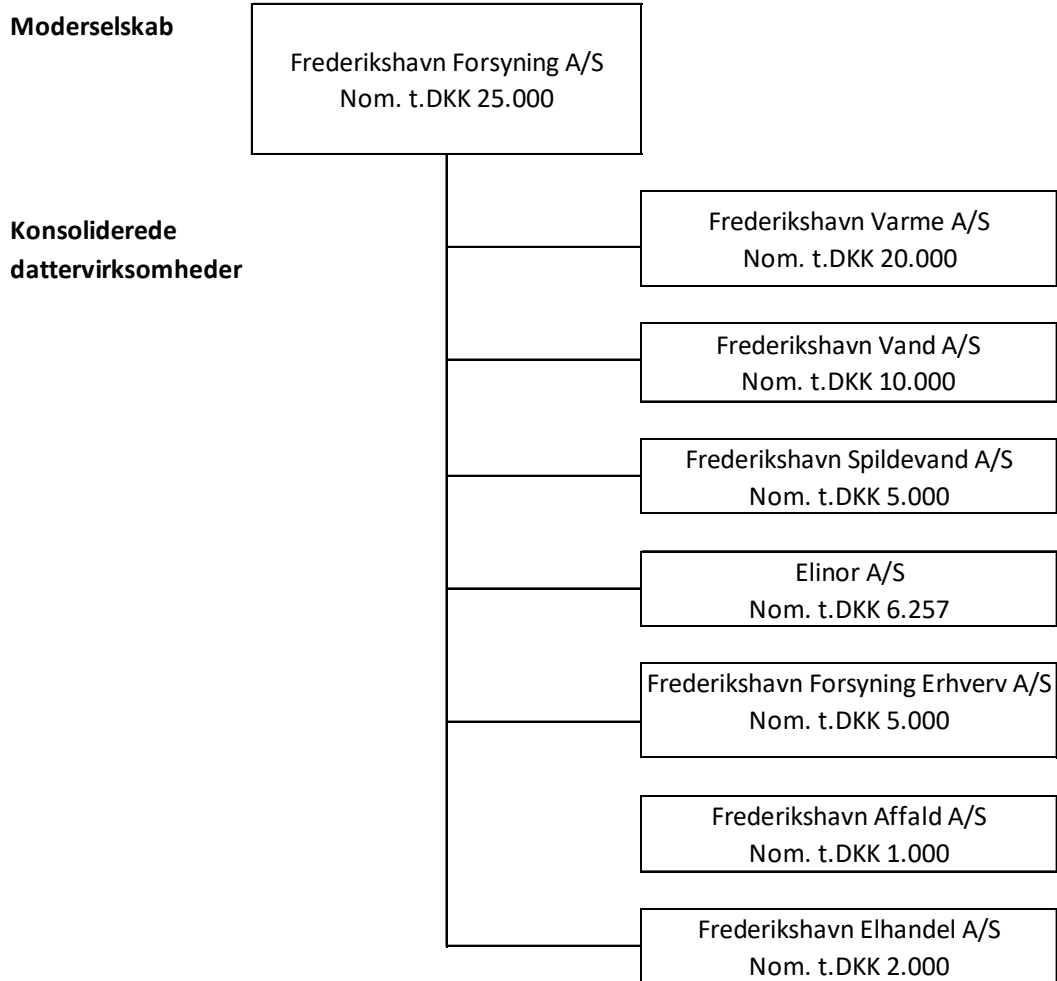
Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitutter**

---

Nordjyske Bank A/S  
Nordea Bank Danmark A/S



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Frederikshavn Forsyning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens og modervirksomhedens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 3. maj 2022

**Direktionen**

Claus Reimann Petersen  
Adm. direktør

**Bestyrelsen**

Erik Kyed Trolle  
Formand

Christina Lykke Risager  
Eriksen  
Næstformand

Peter Bak Frigaard

Peter Høstgaard-Jensen

Jan Karlsson

Mette Aackmann

## Til kapitalejeren i Frederikshavn Forsyning A/S

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Frederikshavn Forsyning A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet 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.

Skive, den 3. maj 2022

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper K. Viborg

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne35413



**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	588.342	535.294	514.035	528.957	512.149
Bruttofortjeneste	81.016	89.675	62.466	72.725	78.640
Resultat af primær drift	30.937	41.501	15.560	36.513	32.420
Finansielle poster i alt	-12.797	-11.352	-4.609	-11.733	-9.844
Årets resultat	21.797	31.523	26.318	364.364	21.542

*Balance*

Samlede aktiver	4.112.142	3.969.194	3.810.021	3.734.582	3.721.071
Investeringer i materielle anlægsaktiver	199.128	203.364	185.181	158.197	134.735
Egenkapital	2.626.092	2.604.295	2.572.773	2.546.454	2.524.342

*Pengestrømme*

Nettopengestrømme fra:					
Driften	142.951	179.039	175.041	134.533	142.395
Investeringer	-184.433	-271.889	-161.124	-137.569	-122.740
Finansiering	59.477	90.633	16.030	-21.824	9.113
Årets pengestrømme	17.995	-2.217	29.947	-24.860	28.768

**Nøgletal**

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	230	230	204	199	199
Ledningsført vand m3	4.770.000	4.880.000	4.900.000	5.036.000	4.913.007
Afledt vand m3	3.683.857	3.785.286	3.747.815	3.817.228	3.785.761
Salg af Mwh - varme	197.200	176.200	185.500	193.500	185.002
Områdeforbrug i Mwh - el	206.025	189.930	186.245	189.121	182.978
Behandlet affald (ton)	74.094	71.283	68.931	79.529	88.826

**Væsentligste aktiviteter**

Koncernens formål er at drive forsyningsvirksomhed inden for Frederikshavn Kommune.

**Usædvanlige forhold**

Den i 2019 omtalte skattesag for Frederikshavn Spildevand A/S og Frederikshavn Vand A/S henstår stadig uafregnet.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på t.DKK 21.797 mod t.DKK 31.523 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 2.626.092.

Årets resultat er opnået med stabile konkurrencedygtige tariffer i datterselskaberne i forhold til 2020. Dog er der sket mindre prisreguleringer for Frederikshavn Affald A/S og Frederikshavn Spildevand A/S. Der har ikke været prisreguleringer Frederikshavn Vand A/S, mens der i Frederikshavn Varme A/S har været prislejring i forhold til 2020.

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

Årets relative høje investeringsniveau på t.DKK 195 har medført hjemtagelse af midlertidig finansiering på t.DKK 50 for Frederikshavn Varme A/S.

**Moderselskabet**

Moderselskabets resultat før finansielle poster udgør t.DKK 690 mod et t.DKK - 3.089 i 2020. Resultatet betragtes som tilfredsstillende.

Lønomsninger udgør t.DKK 118.964 mod t.DKK 116.828 i 2020. Den gennemsnitlige bemanning udgjorde 230 mand i 2021, hvilket er uændret i forhold til 2020.

**Datterselskaber****Frederikshavn Forsyning Erhverv A/S**

Årets resultat før skat blev t.DKK - 920 mod t.DKK 1.506 i 2020. Resultatet anses for mindre tilfredsstillende.

Selskabet står for koncernens aktiviteter, som ikke omfatter forsyningsvirksomhed.

Selskabet har en løbende aftale med Frederikshavn Kommune om drift og reovering af belysningsanlæggene i Frederikshavn Kommune.

**Elinord A/S**

Årets resultat før skat blev t.DKK 2.834 mod t.DKK 7.463 i 2020. Resultatet betragtes som tilfredsstillende. Resultatet skal ses i lyset af de stærkt stigende eludgifter til nettab.

**Frederikshavn Elhandel A/S**

Årets resultat før skat blev t.DKK -1.296 mod t.DKK 2.282 i 2020. Resultatet anses for mindre tilfredsstillende.

**Frederikshavn Varme A/S**

Årets resultat før skat på t.DKK -4.221 mod t.DKK 601 i 2020. Resultatet anses for mindre tilfredsstillende og er påvirket af de stærkt stigende udgifter til såvel el som gas, som indgår i fjernvarmeproduktionen.

Efter ændret regnskabspraksis i 2019 præsenteres den finansielle stilling i henhold til varmforsyningsloven og principperne omkring "Hvile-i-sig-selv". Der reflekteres derfor et 0-resultat efter skat.

**Frederikshavn Vand A/S**

Årets resultat før skat blev t.DKK 9.053 mod t.DKK 7.404 i 2020. Resultatet anses for tilfredsstillende.

**Frederikshavn Spildevand A/S**

Årets resultat før skat blev t.DKK 10.268 mod t.DKK 18.205 i 2020. Resultatet anses for mindre tilfredsstillende.

**Affald A/S**

Årets resultat før skat blev t.DKK 1.170 mod t.DKK -4.517 i 2020.

Resultatet betragtes som tilfredsstillende efter "hvile i sig selv" princippet.

**Forventet udvikling**

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

**Videnressourcer**

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

### Finansielle risici

Koncernens likviditet udgør på balancetidspunktet t.DKK 189.048. En stigning på t.DKK 17.995 i forhold til 2020. Herudover har selskaberne adgang til at hjemtage midlertidig finansiering via kommunal garanti fra Frederikshavn Kommune.

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

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

### Eksternt miljø

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

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

### Samfundsansvar og den kønsmæssige sammensætning af ledelsen

I henhold til årsregnskabslovens § 99 a og b skal der redegøres for virksomhedens politikker for samfundsansvar. Der henvises til CSR-politikken på vores hjemmeside:

[www.forsyningen.dk/Om-os/Redeg%C3%B8relser/Redeg%C3%B8relse-for-samfundsansvar-2021](http://www.forsyningen.dk/Om-os/Redeg%C3%B8relser/Redeg%C3%B8relse-for-samfundsansvar-2021)

Redegørelse for god selskabsledelse

Der er udarbejdet redegørelse for god selskabsledelse i koncernen Frederikshavn Forsyning A/S.

Der henvises til denne på vores hjemmeside:

<https://www.forsyningen.dk/Om-os/Redeg%C3%B8relser>

### Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Redegørelse for opfyldelse af måltal og politik for det underrepræsenterede køn kan LIGELEDES findes på koncernens hjemmeside:

[www.forsyningen.dk/Om-os/Redeg%C3%B8relser/Redeg%C3%B8relse-for-samfundsansvar-2021](http://www.forsyningen.dk/Om-os/Redeg%C3%B8relser/Redeg%C3%B8relse-for-samfundsansvar-2021).

## Dataetik

Koncernen har ikke en samlet nedskreven politik for dataetik. Koncernen har dog en række politikker som berører dataetik og databehandling, ligesom koncernen har stor fokus på at data håndteres i henhold til gældende praksis, regler og love.

Vi efterlever EU's persondataforordning, således at vi til enhver tid kan stå inde for de data, vi opbevarer. I forbindelse med implementeringen af forordningen har vi identificeret 3 behandlingsaktiviteter: HR-sager (rekruttering), HR-sager (ansatte mv.) og slutteligt kundesager. Disse er beskrevet i vores GDPR-modul og er klassificeret som værende interne dokumenter, som ikke offentliggøres. Vores persondatapolitik er offentliggjort på vores hjemmeside <https://www.forsyningen.dk/Om-os/Persondatapolitik>, hvor denne også kan gennemlæses.

IT-sikkerhed er et område, som vægtes højt i forsyningen. Og dette er noget, vi bliver udfordret på hvert år til den årlige it-revision. Vi arbejder struktureret med it kontroller og processer, vi læner os op af iso 27001 og iso 27002 standarderne og arbejder intenst efter ITIL. Sikkerhed er løftes både systematisk og fysisk, dette kan blandt andet ses ved, at der kræves brugernavn og password for at logge på vores systemer, og at vores reception er oprettet som en selvstændig sikkerhedszone.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 t.DKK	2020 t.DKK	2021 t.DKK	2020 t.DKK	
1	<b>Nettoomsætning</b>	<b>588.342</b>	<b>535.294</b>	<b>384.322</b>	<b>468.166</b>
	Produktionsomkostninger	-507.326	-445.619	-363.148	-452.430
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>81.016</b>	<b>89.675</b>	<b>21.174</b>	<b>15.736</b>
	Distributionsomkostninger	-2.603	-1.861	-1.328	-1.133
	Administrationsomkostninger	-47.714	-41.716	-19.916	-18.468
	Andre driftsindtægter	760	776	760	776
	Andre driftsomkostninger	-522	-5.373	0	0
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>30.937</b>	<b>41.501</b>	<b>690</b>	<b>-3.089</b>
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.843	33.711
5	Andre finansielle indtægter	842	703	865	692
6	Andre finansielle omkostninger	-13.639	-12.055	-307	-396
	<b>Resultat før skat</b>	<b>18.140</b>	<b>30.149</b>	<b>22.091</b>	<b>30.918</b>
7	Skat af årets resultat	3.657	1.374	-294	605
	<b>Årets resultat</b>	<b>21.797</b>	<b>31.523</b>	<b>21.797</b>	<b>31.523</b>
8	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK
Note					
	Grunde og bygninger	86.664	83.999	43.363	45.034
	Indretning af lejede lokaler	24.122	26.389	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	3.344.340	3.291.280	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	90.306	87.351	7.436	9.788
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	111.359	117.892	4.999	3.012
9	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.656.791</b>	<b>3.606.911</b>	<b>55.798</b>	<b>57.834</b>
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.554.230	2.533.388
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	970	970	0	0
11	Andre tilgodehavender	11.856	11.972	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>12.826</b>	<b>12.942</b>	<b>2.554.230</b>	<b>2.533.388</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.669.617</b>	<b>3.619.853</b>	<b>2.610.028</b>	<b>2.591.222</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	2.324	1.597	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.599	8.365	9.164	7.946
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>11.923</b>	<b>9.962</b>	<b>9.164</b>	<b>7.946</b>
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	805	1.568	0	2
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	161.055	135.028	2.459	2.604
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	64.765	61.378
	Udskudt skatteaktiv	6.150	2.358	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	18.000	19.057	120	1.057
	Andre tilgodehavender	11.467	8.890	1.711	729
13	Periodeafgrænsningsposter	2.483	1.425	2.483	1.425
	Takstmæssig underdækning	41.594	0	0	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>241.554</b>	<b>168.326</b>	<b>71.538</b>	<b>67.195</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>189.048</b>	<b>171.053</b>	<b>17.078</b>	<b>27.363</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>442.525</b>	<b>349.341</b>	<b>97.780</b>	<b>102.504</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.112.142</b>	<b>3.969.194</b>	<b>2.707.808</b>	<b>2.693.726</b>

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK
<b>PASSIVER</b>					
Note					
14	Selskabskapital	25.000	25.000	25.000	25.000
	Reserve for opskrivninger	993.760	1.026.762	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.419.374	1.398.531
	Overført resultat	1.607.332	1.552.533	1.181.718	1.180.764
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.626.092</b>	<b>2.604.295</b>	<b>2.626.092</b>	<b>2.604.295</b>
15	Hensættelser til udskudt skat	0	0	624	210
16	Andre hensatte forpligtelser	18.530	18.118	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>18.530</b>	<b>18.118</b>	<b>624</b>	<b>210</b>
17	Gæld til kreditinstitutter	657.993	587.653	2.923	3.156
17	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	8.901	10.681
17	Takstmæssig overdækning	352.117	340.331	0	0
17	Periodeafgrænsningsposter	227.733	210.070	0	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.237.843</b>	<b>1.138.054</b>	<b>11.824</b>	<b>13.837</b>
17	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	43.993	40.462	2.013	226
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	82	459	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	122.391	94.604	37.769	40.003
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	3.341
	Takstmæssig overdækning	2.000	12.218	0	0
	Anden gæld	61.100	60.830	29.486	31.814
	Periodeafgrænsningsposter	111	154	0	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>229.677</b>	<b>208.727</b>	<b>69.268</b>	<b>75.384</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.467.520</b>	<b>1.346.781</b>	<b>81.092</b>	<b>89.221</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>4.112.142</b>	<b>3.969.194</b>	<b>2.707.808</b>	<b>2.693.726</b>
18	Eventualforpligtelser				
19	Nærtstående parter				



Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21					
Saldo pr. 01.01.21	25.000	1.026.762	0	1.552.533	2.604.295
Afskrivninger i året	0	-33.002	0	33.002	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	21.797	21.797
Saldo pr. 31.12.21	25.000	993.760	0	1.607.332	2.626.092

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21					
Saldo pr. 01.01.21	25.000	0	1.398.531	1.180.764	2.604.295
Forslag til resultatdisponering	0	0	20.843	954	21.797
Saldo pr. 31.12.21	25.000	0	1.419.374	1.181.718	2.626.092

## Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 t.DKK	2020 t.DKK	2021 t.DKK	2020 t.DKK
	<b>21.797</b>	<b>31.523</b>	<b>21.797</b>	<b>31.523</b>
	<b>21.797</b>	<b>31.523</b>	<b>21.797</b>	<b>31.523</b>
20	144.622	141.226	-16.500	-30.617
Forskydning i driftskapital				
Varebeholdninger	-1.961	312	-1.218	550
Tilgodehavender	-28.783	-9.120	-5.260	-247
Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.787	3.086	-2.235	1.514
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-8.005	24.109	-2.797	10.041
Andre hensatte forpligtelser	411	313	0	0
	<b>155.868</b>	<b>191.449</b>	<b>-6.213</b>	<b>12.764</b>
	<b>155.868</b>	<b>191.449</b>	<b>-6.213</b>	<b>12.764</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	842	703	864	690
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-13.639	-12.055	-237	-402
Betalt selskabsskat	-120	-1.058	-120	-1.057
	<b>142.951</b>	<b>179.039</b>	<b>-5.706</b>	<b>11.995</b>
	<b>142.951</b>	<b>179.039</b>	<b>-5.706</b>	<b>11.995</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-199.128	-295.013	-3.635	-7.086
Salg af materielle anlægsaktiver	3.542	3.086	1.062	1
Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	-1.757	0	0
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	1.543	0	0
Modtaget afdrag på udlån	11.153	20.252	0	0
	<b>-184.433</b>	<b>-271.889</b>	<b>-2.573</b>	<b>-7.085</b>
	<b>-184.433</b>	<b>-271.889</b>	<b>-2.573</b>	<b>-7.085</b>
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	169.634	127.500	0	0
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-97.606	-21.944	-226	-219
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	-1.780	-6.509
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-12.551	-14.923	0	-3.588
	<b>59.477</b>	<b>90.633</b>	<b>-2.006</b>	<b>-10.316</b>
	<b>59.477</b>	<b>90.633</b>	<b>-2.006</b>	<b>-10.316</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>17.995</b>	<b>-2.217</b>	<b>-10.285</b>	<b>-5.406</b>
	<b>17.995</b>	<b>-2.217</b>	<b>-10.285</b>	<b>-5.406</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	171.053	173.270	27.363	32.769
	<b>189.048</b>	<b>171.053</b>	<b>17.078</b>	<b>27.363</b>
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>189.048</b>	<b>171.053</b>	<b>17.078</b>	<b>27.363</b>
	<b>189.048</b>	<b>171.053</b>	<b>17.078</b>	<b>27.363</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:				
Likvide beholdninger	189.048	171.053	17.078	27.363
	<b>189.048</b>	<b>171.053</b>	<b>17.078</b>	<b>27.363</b>
<b>I alt</b>	<b>189.048</b>	<b>171.053</b>	<b>17.078</b>	<b>27.363</b>
	<b>189.048</b>	<b>171.053</b>	<b>17.078</b>	<b>27.363</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 t.DKK	2020 t.DKK	2021 t.DKK	2020 t.DKK

## 1. Nettoomsætning

Der gives nedenfor oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og geografiske markeder. Segmentoplysningerne er udarbejdet i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis og følger selskabets interne økonomistyring.

Nettoomsætningen fordeler sig således på aktiviteter:

Salg af el, vand, afledning afspildevand, varme mv. (variablebidrag)	313.483	285.514	0	0
Faste afgifter og målerleje	99.710	99.015	0	0
Affaldshåndtering	84.668	100.896	0	0
Investeringsbidrag, periodiserede	11.134	10.740	0	0
Drift af gadebelysning og trafiklys, vejafvanding mv.	13.778	13.731	0	0
Salg vedrørende elproduktion	11.939	6.006	0	0
Regulering af takstmæssig over-/underdækning	40.026	-5.076	0	0
Udleje af personale, bygninger mv.	0	0	381.847	466.373
Øvrigt salg	13.604	22.674	2.474	1.794
I alt	588.342	533.500	384.321	468.167

Nettoomsætningen fordeler sig således på geografiske markeder:

Danmark	588.342	533.500	384.321	468.167
---------	---------	---------	---------	---------

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 t.DKK	2020 t.DKK	2021 t.DKK	2020 t.DKK

## 2. Medarbejderforhold

Lønninger	111.631	110.889	112.551	110.889
Andre omkostninger til social sikring	3.421	2.791	3.421	2.791
Andre personaleomkostninger	3.912	3.148	3.912	3.148
I alt	118.964	116.828	119.884	116.828

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	230	230	230	230
--	-----	-----	-----	-----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.647	2.692	2.137	2.182
--------------------------------------	-------	-------	-------	-------

## 3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision af årsregnskabet	355	348	55	55
Andre ydelser	303	195	34	65
I alt	658	543	89	120

## 4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	20.843	33.711
---	---	---	--------	--------

## 5. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	70	83
Øvrige finansielle indtægter	842	703	795	609
I alt	842	703	865	692

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 t.DKK	2020 t.DKK	2021 t.DKK	2020 t.DKK
<b>6. Finansielle omkostninger</b>				
Øvrige finansielle omkostninger	13.639	12.055	307	396
<b>7. Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	0	0	-120	0
Årets regulering af udskudt skat	-3.657	-1.374	414	-605
I alt	-3.657	-1.374	294	-605
<b>8. Forslag til resultatdisponering</b>				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	20.843	33.711
Overført resultat	21.797	31.523	954	-2.188
I alt	21.797	31.523	21.797	31.523

## 9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:					
Kostpris pr. 01.01.21	120.756	45.338	3.210.444	186.063	117.892
Tilgang i året	1.633	0	266	18.349	178.880
Afgang i året	0	0	-3.163	-17.755	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	3.393	0	179.940	2.080	-185.413
Kostpris pr. 31.12.21	125.782	45.338	3.387.487	188.737	111.359
Opskrivninger pr. 01.01.21	0	0	1.368.841	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	0	0	1.368.841	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-36.758	-18.950	-1.288.007	-97.412	0
Afskrivninger i året	-2.360	-2.266	-127.144	-14.680	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	3.163	14.465	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	-804	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-39.118	-21.216	-1.411.988	-98.431	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	86.664	24.122	3.344.340	90.306	111.359
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.21	86.664	24.122	2.350.062	90.306	111.300

## 9. Materielle anlægsaktiver - fortsat -

Beløb i	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Modervirksomhed:					
Kostpris pr. 01.01.21	64.508	0	0	49.556	3.012
Tilgang i året	55	0	0	1.593	1.987
Afgang i året	0	0	0	-6.948	0
Kostpris pr. 31.12.21	64.563	0	0	44.201	4.999
Af- og nedskrivninger					
pr. 01.01.21	-19.474	0	0	-39.769	0
Afskrivninger i året	-1.726	0	0	-3.642	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	6.646	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-21.200	0	0	-36.765	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	43.363	0	0	7.436	4.999

## 10. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir-tilknyttede virksomheder	rer og kapitalandele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.21	0	970
Kostpris pr. 31.12.21	0	970
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	970
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.21	1.134.857	0
Kostpris pr. 31.12.21	1.134.857	0
Opskrivninger pr. 01.01.21	1.398.530	0
Årets resultat fra kapitalandele	20.843	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	1.419.373	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	2.554.230	0

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital t.DKK	Årets resultat t.DKK	Indregnet værdi t.DKK
Dattervirksomheder:				
Frederikshavn Varme A/S, Frederikshavn	100%	92.786	0	92.786
Frederikshavn Vand A/S, Frederikshavn	100%	494.921	9.056	494.921
Frederikshavn Spildevand A/S, Frederikshavn	100%	1.619.895	10.268	1.619.895
Elinor A/S, Frederikshavn	100%	208.168	2.212	280.168
Frederikshavn Forsyning Erhverv A/S, Frederikshavn	100%	50.998	-718	50.998
Frederikshavn Affald A/S, Frederikshavn	100%	67.896	1.035	67.896
Frederikshavn Elhandel A/S, Frederikshavn	100%	19.567	-1.011	19.566



**11. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i t.DKK	Andre tilgodehaver
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	11.972
Tilgang i året	35
Afgang i året	-151
Kostpris pr. 31.12.21	11.856
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	11.856

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK

**12. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	805	1.568	0	2
---	-----	-------	---	---

**13. Periodeafgrænsningsposter**

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

**14. Selskabskapital**

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	25.000	25.000.000
I alt		25.000.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK
<b>15. Udskudt skat</b>				
Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.21	2.358	1.588	-624	-210
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	3.792	770	0	0
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.21	6.150	2.358	-624	-210
Udskudt skat indregnes således i balancen:				
Udskudt skatteaktiv	6.150	2.358	0	0

Selskabet har pr. 31.12.21 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 6.285, som primært kan henføres til periodeafgrænsningsposter. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af at investeringsbidrag, løbende bliver indtægtsført.

## 16. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i t.DKK	Hensættelse til nedlukning af forbrændingsanlæg		Hensættelse til nedlukning af deponianlæg	
	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK
Koncern:				
Forpligtelser pr. 01.01.21			13.000	5.117
Hensat i året			0	413
Forpligtelser pr. 31.12.21			13.000	5.530
Langfristede forpligtelser	18.530	18.117	0	0

Andre hensættelser består, som vist ovenfor, af omkostninger til nedlukning af aktiviteter i Frederikshavn Affald A/S.

**17. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Koncern:				
Gæld til kreditinstitutter	32.990	486.054	690.983	602.837
Takstmæssig overdækning	0	0	352.117	340.331
Periodeafgrænsningsposter	11.003	180.184	238.736	235.348
I alt	43.993	666.238	1.281.836	1.178.516
Modervirksomhed:				
Gæld til kreditinstitutter	233	1.918	3.156	1.602
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.780	1.781	10.681	12.461
I alt	2.013	3.699	13.837	14.063

Periodeafgrænsningsposter består af periodiseret tilslutningsbidrag.

**18. Eventualforpligtelser**

Modervirksomhed:

*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter.

Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

**19. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Frederikshavn Kommune	Ejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Medarbejderforhold.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 t.DKK	2020 t.DKK	2021 t.DKK	2020 t.DKK
<b>20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>				
Over-/underdækning (forsyning)	-10.218	-10.740	0	0
Andre driftsindtægter	-760	-856	-760	-776
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	145.954	142.843	5.367	4.770
Andre driftsomkostninger	508	0	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-20.843	-33.711
Finansielle indtægter	-842	-702	-864	-692
Finansielle omkostninger	13.637	12.055	306	397
Skat af årets resultat	-3.657	-1.374	294	-605
I alt	144.622	141.226	-16.500	-30.617

## 21. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

**Produktionsomkostninger**

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

**Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

**Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	5-80	0
Indretning af lejede lokaler	10-30	0
Produktionsanlæg og maskiner	40-100	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Materielle anlægsaktiver anskaffet herefter måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnit-



**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

tet "Af- og nedskrivninger".

*Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelen. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgettede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Reserve for opskrivninger omfatter materielle anlægsaktiver anskaffet før 1. januar 2010, målt til standardpriser og standard levetiden udmelt af Forsyningssekretariatet, svarende til 75% af de udmelte værdier. Reserven reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat..

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisation sværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealisation sværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

For aktiver, hvis løbende anvendelse medfører en forpligtelse til retablering efter endt brug, indregnes de skønnede omkostninger hertil løbende som en hensat forpligtelse over brugsperioden. Omkostningerne indregnes i resultatopgørelsen under andre eksterne omkostninger.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.