

Frederikshavn Forsyning A/S

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

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.05.23

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 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

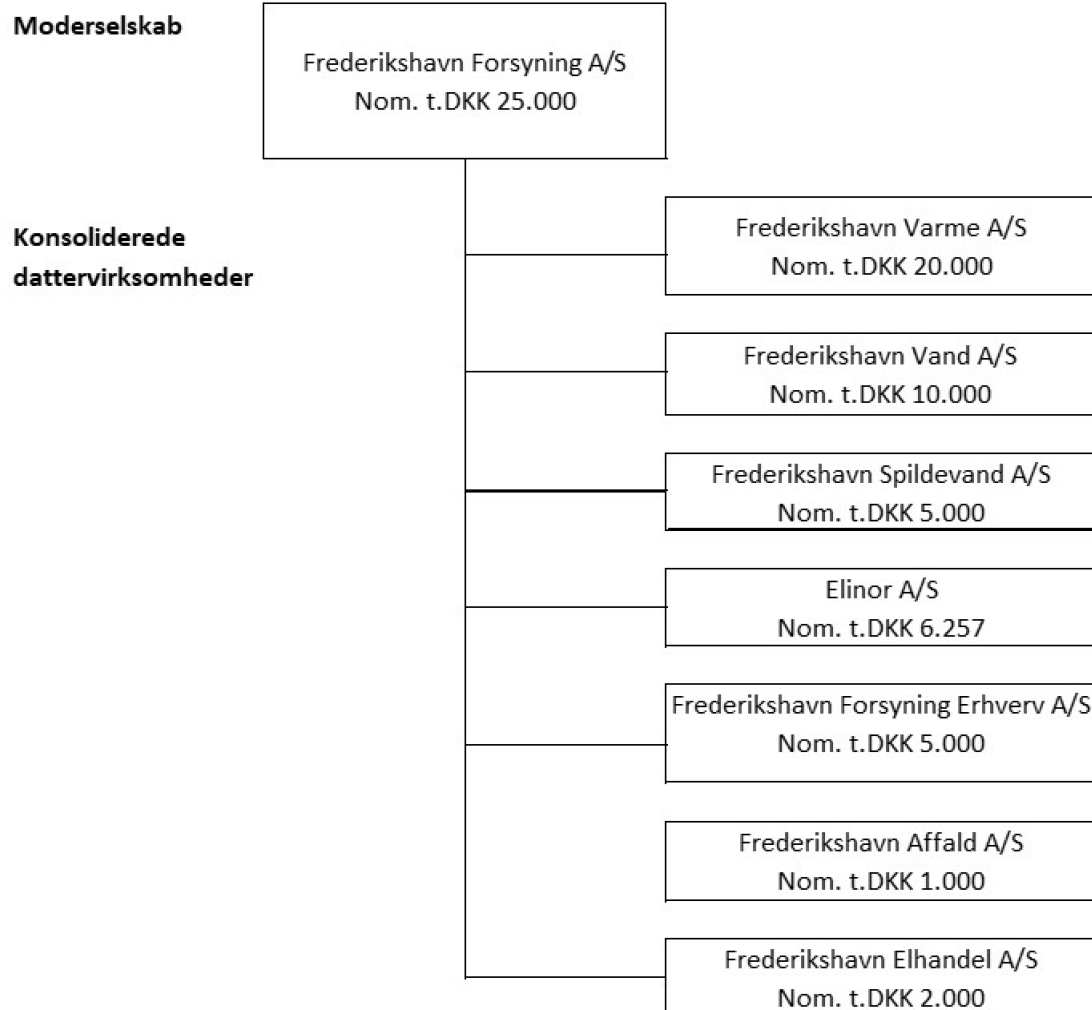
Formand Erik Kyed Trolle
Næstformand Christina Lykke Risager Eriksen
Peter Bak Frigaard
Peter Høstgaard-Jensen
Jan Karlsson
Mette Aackmann

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Nordjyske Bank A/S
Nordea Bank Danmark A/S



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 11. maj 2023

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 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 revisoreres 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 11. maj 2023

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	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	779.569	588.342	535.294	514.035	528.957
Bruttofortjeneste	72.529	81.016	89.675	62.466	72.725
Resultat af primær drift	14.942	30.937	41.501	15.560	36.513
Finansielle poster i alt	-14.497	-12.797	-11.352	-4.609	-11.733
Årets resultat	2.964	21.797	31.523	26.318	364.364

Balance

Samlede aktiver	4.285.644	4.112.130	3.969.194	3.810.021	3.734.582
Investeringer i materielle anlægsaktiver	310.581	199.128	203.364	185.181	158.197
Egenkapital	2.629.056	2.626.092	2.604.295	2.572.773	2.546.454

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:					
Driften	125.099	142.951	179.039	175.041	134.533
Investeringer	-314.772	-184.433	-271.889	-161.124	-137.569
Finansiering	129.525	59.477	90.633	16.030	-21.824
Årets pengestrømme	-60.148	17.995	-2.217	29.947	-24.860

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	234	230	230	204	199
Ledningsført vand m3	4.709.000	4.770.000	4.880.000	4.900.000	5.036.000
Afledt vand m3	3.560.000	3.683.857	3.785.286	3.747.815	3.817.228
Salg af Mwh - varme	175.793	197.200	176.200	185.500	193.500
Områdeforbrug i Mwh - el	221.451	206.025	189.930	186.245	189.121
Behandlet affald (ton)	80.008	74.094	71.283	68.931	79.529

Væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at drive forsyningsvirksomhed inden for Frederikshavn Kommune.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på t.DKK 2.964 mod t.DKK 21.797 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 2.629.056.

Årets resultat er negativt påvirket af stigende inflation samt stærkt stigende energiudgifter, herunder specielt på el, gas og brændstof.

Det har været nødvendigt løbende at opjustere priserne for så vidt datterselskaberne Elinor A/S, Frederikshavn Elhandel A/S samt Frederikshavn Varme A/S. Der sket en mindre prisregulering i Frederikshavn Affald A/S, og for Frederikshavn Spildevand A/S er priserne uændret i forhold til 2021. Der har i Frederikshavn Vand A/S været en mindre prisnedsættelse i forhold til 2021.

Lønomskostninger udgør t.DKK 127.604 mod t.DKK 118.964 i 2021. Den gennemsnitlige bemanning udgjorde 234 mand i 2022, hvilket er en stigning på 4 mand i forhold til 2021.

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

Årets høje investeringsniveau på t.DKK 315.590 har medført hjemtagelse af midlertidig finansiering på i alt t.DKK 151.200.

Moderselskabet

Moderselskabets resultat før finansielle poster udgør t.DKK - 1.375 mod t.DKK 690 i 2021. Resultat betragtes som mindre tilfredsstillende.

Datterselskaber

Frederikshavn Forsyning Erhverv A/S

Årets resultat før skat blev t.DKK - 4.388 mod t.DKK 920 i 2021. Resultatet anses for mindre tilfredsstillende og skal ses i lyset af, at udgifterne til vejbelysning er steget med t.DKK 5.300.

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 7.572 mod t.DKK 2.834 i 2021. Resultatet betragtes som tilfredsstillende. Resultatet skal ses i lyset af de stærkt stigende eludgifter til nettab med meromkostninger på t.DKK 7.000 samt indtægtsførsel af underdækning med t.DKK 7.000.

Frederikshavn Elhandel A/S

Årets resultat før skat blev t.DKK - 9.630 mod t.DKK -1.296 i 2021. Resultatet anses for ikke tilfredsstillende.

Frederikshavn Varme A/S

Årets resultat før skat på t.DKK -2.101 mod t.DKK -4.221 i 2021. 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 -4.350 mod t.DKK 9.053 i 2021. Resultatet anses for mindre tilfredsstillende. Resultatet er negativt på virket af de stigende udgifter til el med t.DKK 4.000 i forhold til 2021.

Frederikshavn Spildevand A/S

Årets resultat før skat blev t.DKK 7.563 mod t.DKK 10.268 i 2021. Resultatet anses for tilfredsstillende og skal ses i lyset af de stigende udgifter til el med t.DKK 13.200 i forhold til 2021.

Affald A/S

Årets resultat før skat blev t.DKK 7.051 mod t.DKK 1.170 i 2021. Resultatet anses for tilfredsstillende. 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 uddannelsesniveaue 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 128.900. Et fald på t.DKK 60.148 i forhold til 2021. 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 miljøskader, hvorfor risiciene herfor anses for værende minimale.

Samfundsansvar og den kønsmæssige sammensætning af ledelsen

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

<https://www.forsyningen.dk/Om-os/Redeg%C3%B8relser/Redeg%C3%B8relse-for-samfundsansvar-2022>

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/God-selskabsledelse>

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

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

<https://www.forsyningen.dk/Om-os/Redeg%C3%B8relser/Politik-for-det-underrepr%C3%A6senterede-k%C3%B8n>

Usædvanlige forhold

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

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 løftet 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.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK	
1	Nettoomsætning	779.569	588.342	501.078	384.322
	Produktionsomkostninger	-707.040	-507.326	-478.702	-363.185
	Distributionsomkostninger	-2.024	-2.603	-1.230	-1.328
	Administrationsomkostninger	-55.445	-47.728	-22.901	-19.879
	Andre driftsindtægter	818	760	380	760
	Andre driftsomkostninger	-936	-508	0	0
	Resultat af primær drift	14.942	30.937	-1.375	690
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.930	20.843
5	Andre finansielle indtægter	1.346	842	1.132	865
6	Andre finansielle omkostninger	-15.843	-13.639	-1.029	-307
	Resultat før skat	445	18.140	2.658	22.091
7	Skat af årets resultat	2.519	3.657	306	-294
	Årets resultat	2.964	21.797	2.964	21.797
8	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK
Note					
	Grunde og bygninger	83.986	86.664	41.668	43.363
	Indretning af lejede lokaler	21.856	24.123	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	3.329.381	3.344.340	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	121.540	90.306	10.558	7.436
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	268.513	111.358	6.326	4.999
9	Materielle anlægsaktiver i alt	3.825.276	3.656.791	58.552	55.798
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.558.160	2.554.230
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	970	970	0	0
11	Andre tilgodehavender	11.430	11.857	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	12.400	12.827	2.558.160	2.554.230
	Anlægsaktiver i alt	3.837.676	3.669.618	2.616.712	2.610.028
	Råvarer og hjælpematerialer	3.064	2.324	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	11.653	9.599	10.940	9.164
	Varebeholdninger i alt	14.717	11.923	10.940	9.164
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	950	805	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	179.686	161.041	5.943	2.459
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	151.892	64.765
	Udskudt skatteaktiv	8.536	6.017	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	18.000	18.000	97	120
	Andre tilgodehavender	48.497	11.468	3.656	1.712
13	Periodeafgrænsningsposter	1.285	2.616	1.247	2.483
	Takstmæssig underdækning	47.397	41.594	0	0
	Tilgodehavender i alt	304.351	241.541	162.835	71.539
	Likvide beholdninger	128.900	189.048	10.853	17.078
	Omsætningsaktiver i alt	447.968	442.512	184.628	97.781
	Aktiver i alt	4.285.644	4.112.130	2.801.340	2.707.809

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK
PASSIVER					
Note					
14	Selskabskapital	25.000	25.000	25.000	25.000
	Reserve for opskrivninger	963.015	993.760	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.423.304	1.419.374
	Overført resultat	1.641.041	1.607.332	1.180.752	1.181.718
	Egenkapital i alt	2.629.056	2.626.092	2.629.056	2.626.092
15	Hensættelser til udskudt skat	0	0	415	624
16	Andre hensatte forpligtelser	19.087	18.530	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	19.087	18.530	415	624
17	Gæld til kreditinstitutter	776.477	657.993	2.683	2.923
17	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	7.121	8.901
17	Takstmæssig overdækning	339.131	352.117	0	0
17	Periodeafgrænsningsposter	237.190	227.733	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.352.798	1.237.843	9.804	11.824
17	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	53.567	43.993	8.520	2.013
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	50	82	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	154.234	122.391	68.569	37.769
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	48.238	0
	Takstmæssig overdækning	4.700	2.000	0	0
	Anden gæld	66.944	61.088	36.738	29.487
	Periodeafgrænsningsposter	5.208	111	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	284.703	229.665	162.065	69.269
	Gældsforpligtelser i alt	1.637.501	1.467.508	171.869	81.093
	Passiver i alt	4.285.644	4.112.130	2.801.340	2.707.809
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 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	25.000	993.760	0	1.607.332	2.626.092
Afskrivninger i året	0	-30.745	0	30.745	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	2.964	2.964
Saldo pr. 31.12.22	25.000	963.015	0	1.641.041	2.629.056

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	25.000	0	1.419.374	1.181.718	2.626.092
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.930	-966	2.964
Saldo pr. 31.12.22	25.000	0	1.423.304	1.180.752	2.629.056

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK
Årets resultat	2.964	21.797
20 Reguleringer	137.627	144.622
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2.794	-1.961
Tilgodehavender	-60.426	-28.783
Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.683	27.787
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	28.056	-8.005
Andre hensatte forpligtelser	557	411
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	137.667	155.868
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.358	842
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-15.843	-13.639
Betalt selskabsskat	1.917	-120
Pengestrømme fra driften	125.099	142.951
Køb af materielle anlægsaktiver	-315.590	-199.128
Salg af materielle anlægsaktiver	818	3.542
Modtaget afdrag på udlån	0	11.153
Pengestrømme fra investeringer	-314.772	-184.433
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	211.638	169.634
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-83.954	-97.606
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	1.841	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-12.551
Pengestrømme fra finansiering	129.525	59.477
Årets samlede pengestrømme	-60.148	17.995
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	189.048	171.053
Likvide beholdninger ved årets slutning	128.900	189.048
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	128.900	189.048
I alt	128.900	189.048

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	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)	531.801	313.483	0	0
Faste afgifter og målerleje	104.392	99.710	0	0
Affaldshåndtering	96.419	84.668	0	0
Investeringsbidrag, periodiserede	11.395	11.134	0	0
Drift af gadebelysning og trafiklys, vejafvanding mv.	15.649	13.778	0	0
Salg vedrørende elproduktion	1.865	11.939	0	0
Regulering af takstmæssig over-/underdækning	3.103	40.026	0	0
Udleje af personale, bygninger mv.	0	0	499.043	381.847
Øvrigt salg	14.945	13.604	2.035	2.474
I alt	779.569	588.342	501.078	384.321

Nettoomsætningen fordeler sig således på geografiske markeder:

Danmark	779.569	588.342	501.078	384.321
---------	---------	---------	---------	---------

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK	2022 t.DKK	2021 t.DKK

2. Medarbejderforhold

Lønninger	118.974	111.631	118.974	112.551
Andre omkostninger til social sikring	4.619	3.421	4.619	3.421
Andre personaleomkostninger	4.011	3.912	4.011	3.912
I alt	127.604	118.964	127.604	119.884

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	234	230	234	230
--	-----	-----	-----	-----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.665	2.647	2.147	2.137
--------------------------------------	-------	-------	-------	-------

3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision af årsregnskabet	365	355	100	55
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	24	0	16	0
Andre ydelser	253	303	16	34
I alt	642	658	132	89

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	3.930	20.843
I alt	0	0	3.930	20.843

5. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	241	70
Øvrige finansielle indtægter	1.346	842	891	795
I alt	1.346	842	1.132	865

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK	2022 t.DKK	2021 t.DKK
6. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	430	0
Øvrige finansielle omkostninger	15.843	13.639	599	307
I alt	15.843	13.639	1.029	307

7. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	0	-97	-120
Årets regulering af udskudt skat	-2.519	-3.657	-209	414
I alt	-2.519	-3.657	-306	294

8. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.930	20.843
Overført resultat	2.964	21.797	-966	954
I alt	2.964	21.797	2.964	21.797

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. 01.01.22	125.782	45.338	3.387.278	199.552	116.471
Tilgang i året	38	0	0	39.134	271.410
Afgang i året	-331	0	-2.428	-2.848	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	111.269	8.100	-119.368
Kostpris pr. 31.12.22	125.489	45.338	3.496.119	243.938	268.513
Opskrivninger pr. 01.01.22	0	0	1.368.841	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	0	0	1.368.841	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-39.118	-21.216	-1.411.778	-109.247	0
Afskrivninger i året	-2.439	-2.266	-125.470	-15.999	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	54	0	1.669	2.848	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-41.503	-23.482	-1.535.579	-122.398	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	83.986	21.856	3.329.381	121.540	268.513
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.22	83.948	21.856	2.366.366	121.540	268.513

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. 01.01.22	64.563	0	0	44.200	4.999
Tilgang i året	38	0	0	1.629	6.658
Afgang i året	0	0	0	-1.734	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	0	5.331	-5.331
Kostpris pr. 31.12.22	64.601	0	0	49.426	6.326
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-21.200	0	0	-36.764	0
Afskrivninger i året	-1.733	0	0	-3.838	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	1.734	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-22.933	0	0	-38.868	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	41.668	0	0	10.558	6.326

10. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder	rer og kapitalan- dele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	970
Kostpris pr. 31.12.22	0	970
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	970

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.01.22	1.134.858	0
Kostpris pr. 31.12.22	1.134.858	0
Opskrivninger pr. 01.01.22	1.419.372	0
Årets resultat fra kapitalandele	3.930	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	1.423.302	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	2.558.160	0

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital t.DKK	Årets resultat t.DKK	Indregnet værdi t.DKK
-------------------	-----------	----------------------	-------------------------	--------------------------

Dattervirksomheder:

Frederikshavn Varme A/S, Frederikshavn	100%	91.714	-1.072	91.714
Frederikshavn Vand A/S, Frederikshavn	100%	490.572	-4.350	490.572
Frederikshavn Spildevand A/S, Frederikshavn	100%	1.627.457	7.563	1.627.457
Elinor A/S, Frederikshavn	100%	214.073	5.905	214.073
Frederikshavn Forsyning Erhverv A/S, Frederikshavn	100%	47.575	-3.423	47.575
Frederikshavn Affald A/S, Frederikshavn	100%	74.715	6.819	74.715
Frederikshavn Elhandel A/S, Frederikshavn	100%	12.055	-7.511	12.055

11. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Andre tilgodehaver
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.22	11.856
Tilgang i året	13
Afgang i året	-439
Kostpris pr. 31.12.22	11.430
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	11.430

12. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	950	805	0	0
---	-----	-----	---	---

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 t.DKK
Kapitalandele	25.000	25.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK

15. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.22	6.017	2.360	-476	-210
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	2.519	3.657	61	-414
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.22	8.536	6.017	-415	-624

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	8.536	6.017	0	0
---------------------	-------	-------	---	---

Selskabet har pr. 31.12.22 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 8.536, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

16. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i t.DKK	Hensættelse til nedlukning af forbrændingsanlæg		Hensættelse til nedlukning af deponianlæg	
Koncern:				
Forpligtelser pr. 01.01.22			13.000	5.530
Hensat i året			0	557
Forpligtelser pr. 31.12.22			13.000	6.087

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK

16. Andre hensatte forpligtelser - fortsat -

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	19.087	18.530	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 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Koncern:				
Gæld til kreditinstitutter	42.189	477.018	818.666	690.983
Takstmæssig overdækning	0	0	339.131	352.117
Periodeafgrænsningsposter	11.378	166.887	248.568	238.736
I alt	53.567	643.905	1.406.365	1.281.836
Modervirksomhed:				
Gæld til kreditinstitutter	6.740	1.647	9.423	3.156
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.780	0	8.901	10.681
I alt	8.520	1.647	18.324	13.837

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	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK
20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Over-/underdækning (forsyning)	-17.221	-10.218
Andre driftsindtægter	-819	-760
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	146.174	145.954
Andre driftsomkostninger	936	508
Finansielle indtægter	-1.347	-842
Finansielle omkostninger	15.841	13.637
Skat af årets resultat	-2.519	-3.657
Øvrige reguleringer	-3.418	0
I alt	137.627	144.622

21. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

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 t.DKK
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 kapitalandelene. 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

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen 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 nettorealiseringsværdi 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 nettorealiseringsværdi 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.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.