
Frederikshavn Forsyning **A/S**

Knivholtvej 15, 9900 Frederikshavn

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 25 59 94 70

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/6 2020

Mikael Jentsch
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 12

Balance 31. december 13

Egenkapitalopgørelse 17

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 18

Noter til årsregnskabet 19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Frederikshavn Forsyning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 13. maj 2020

Direktion

Claus Reimann Petersen
direktør

Bestyrelse

Erik Kyed Trolle
formand

Flemming Rasmussen
næstformand

Peter Høstgaard-Jensen

Peter Bak Frigaard

Jan Karlsson

Ole Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Frederikshavn Forsyning A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Frederikshavn Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Skive, den 13. maj 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

mne9397

Selskabsoplysninger

Selskabet	Frederikshavn Forsyning A/S Knivholtvej 15 9900 Frederikshavn CVR-nr.: 25 59 94 70 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Frederikshavn
Bestyrelse	Erik Kyed Trolle, formand Flemming Rasmussen Peter Høstgaard-Jensen Peter Bak Frigaard Jan Karlsson Ole Hansen
Direktion	Claus Reimann Petersen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Jernbanegade 4-8 9900 Frederikshavn Nordea Bank Danmark A/S Algade 41-51 9000 Aalborg

Koncernoversigt

Moderselskab

Frederikshavn Forsyning A/S,
Nom. TDKK 25.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100% Frederikshavn Varme A/S
Nom. TDKK 20.000

100% Frederikshavn Vand A/S
Nom. TDKK 10.000

100% Frederikshavn Spildevand A/S
Nom. TDKK 5.000

100% Elinord A/S
Nom. TDKK 6.257

100% Frederikshavn Forsyning Erhverv
A/S
Nom. TDKK 5.000

100% Frederikshavn Affald A/S
Nom. TDKK 1.000

100% Frederikshavn Elhandel A/S
Nom. TDKK 2.000

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2019	2018	2017	2016	2015
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	514.037	528.957	512.149	497.438	501.455
Bruttofortjeneste	62.468	72.725	78.640	100.404	83.672
Resultat før finansielle poster	15.562	36.513	32.420	50.988	37.613
Resultat af finansielle poster	-4.609	-11.733	-9.844	-8.430	-11.611
Årets resultat	26.320	364.364	21.542	41.033	24.263
Balance					
Balancesum	3.810.021	3.734.582	3.721.071	3.727.677	3.697.562
Egenkapital	2.572.774	2.546.454	2.524.342	2.502.800	2.461.766
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	175.041	134.533	142.395	162.560	157.827
- investeringsaktivitet	-161.124	-137.569	-122.740	-216.255	-147.919
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-185.181	-158.197	-134.735	-225.876	-156.945
- finansieringsaktivitet	16.030	-21.821	9.113	-10.277	-19.203
Årets forskydning i likvider	29.947	-24.857	28.768	-63.972	-9.295
Antal medarbejdere	204	199	199	198	198
Nøgletal					
Ledningsført vand m3	4.900.000	5.036.000	4.913.007	4.886.585	4.848.893
Afledt vand m3	3.747.815	3.817.228	3.785.761	3.830.609	4.120.587
Salg af Mwh - varme	185.500	193.500	185.002	185.812	180.222
Områdeforbrug i Mwh - el	186.245	189.121	182.978	188.222	188.849
Behandlet affald (ton)	68.931	79.529	88.826	90.867	90.881

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at drive forsyningsvirksomhed inden for Frederikshavn Kommune.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på TDKK 26.320, og koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på TDKK 2.572.774.

Årets resultat er opnået med stabile konkurrencedygtige tariffer i datterselskaberne i forhold til 2018. Dog er der sket mindre prisreguleringer for Frederikshavn Spildevand A/S, Frederikshavn Vand A/S samt Frederikshavn Varme A/S. Resultatet før finansielle poster i koncernen er derfor et resultat af stabile driftsudgifter.

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

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Koncernselskabet Frederikshavn Varme A/S har besluttet at ændre regnskabspraksis for at præsentere den finansielle stilling i henhold til varmforsyningsloven og principperne omkring "Hvile-i-sig-selv".

Ændringen indebærer, at tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling indregnes i den finansielle stilling og præsenteres ved en tidsmæssig forskydning i forbrugerbetalingen under langfristede gældsforpligtelser, samt at årets resultat går i 0. Regnskabspraksis er ændret for at præsentere et mere retvisende billede af selskabets finansielle stilling.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Moderselskabet

Moderselskabets resultat før finansielle poster udgør et underskud på TDKK 8.015 mod et underskud på TDKK 5.379 i 2018. Resultat betragtes som tilfredsstillende.

Lønomsætninger udgør TDKK 101.957 mod TDKK 94.906 i 2018. Den gennemsnitlige bemanning udgjorde 204 mand i 2019 mod 199 mand i 2018.

Frederikshavn Forsyning Erhverv A/S

Årets resultat udgør et overskud før skat på DKK 0,7 mio. mod et overskud på DKK 0,2 mio. i 2018. Resultatet anses for tilfredsstillende set i lyset af nedenstående aktiviteter.

Selskabet står for koncernens aktiviteter, som ikke omfatter forsyningsvirksomhed.

Selskabet har indgået aftale med Frederikshavn Kommune om renovering af belysningsanlæggene i Skagen og Sæbys gamle kommuner. Der skal renoveres for DKK 25 mio. i perioden 2010 – 2020.

Ledelsesberetning

Elinord A/S

Årets resultat er et overskud før skat på DKK 4,5 mio. mod et overskud på DKK 3,9 mio. i 2018. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Frederikshavn Elhandel A/S

Årets resultat, et overskud før skat på DKK 2,7 mio. mod et overskud på DKK 2,6 mio. i 2018. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Frederikshavn Varme A/S

Årets resultat er et overskud før skat på DKK 21,3 mio. og et resultat efter skat på DKK 0. Resultatet for 2018 udgjorde et underskud før skat på DKK 1,5 mio. og et resultat efter skat på DKK 0.

Der er ændret regnskabspraksis for at præsentere den finansielle stilling i henhold til varmforsyningsloven og principperne omkring "Hvile-i-sig-selv".

Frederikshavn Vand A/S

Årets resultat er et overskud på DKK 12,3 mio. mod et overskud i 2018 på DKK 9,7 mio. Resultatet betragtes som tilfredsstillende.

Frederikshavn Spildevand A/S

Årets resultat er et underskud før skat på DKK 17,1 mio. mod et overskud på DKK 14,6 mio. i 2018. Resultat betragtes som tilfredsstillende.

Frederikshavn Affald A/S

Årets resultat er ikke som forventet.

I 2019 måtte samarbejdet med entreprenøren på renovations- og papirindsamling bringes til ophør. Det efter en periode med meget ustabil drift samt flere arbejdsnedlæggelser. Omkostningerne forbundet hermed samt startomkostninger i forbindelse med hjemtagelse af indsamlingsopgaven er afholdt uden regulering af borgernes takster i 2019. Da aktiviteterne er omfattet af "hvile i selv" skal egenkapitalen over tid afvikles over taksterne, hvorfor årets resultat ikke er alarmerende.

Affaldsmængderne til deponi faldt væsentligt. Den øgede aktivitet på havnene gør at vi i de kommende år forventer øgede aktivitet på anlægget.

I 2020 forventes de nye indsamlingsordninger efter hjemtagelse af ordningen af blive konsolideret.

Ledelsesberetning

Kapitalberedskabet

Koncernens likviditet udgør på balancetidspunktet TDKK 173.270. En tilgang på TDKK 29.947 i forhold til 2018.

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

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

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.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

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

Grundlaget for indtjeningen

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.

Videnressourcer

Koncernen tilstræber høj forsynings sikkerhed 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.

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/Redegørelser/Redegørelse-for-samfundsansvar>

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>.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Koncernselskabet Frederikshavn Spildevand A/S og Frederikshavn Vand A/S er omfattet af skattesag i branchen vedrørende forhøjelse af skattemæssige indgangsværdier af anlægsaktiver. Anmodning om genoptagelse er indsendt den 16. marts 2020, men er endnu ikke konkret sagsbehandlet hos SKAT. Koncernen har beregnet såvel en overskydende skat som en beregnet rentegodtgørelse vedrørende skattebetalinger foretaget i perioden 2010-2017. I koncernregnskabet for 2019 er der samlet indregnet et tilgodehavende på DKK 18 mio.

Indregning af skattesag har ingen resultateffekt, da beregning af tilgodehavende/skyldig skat og renter modregnes som over-/underdækning under omsætningen, da beløbet skal afregnes med forbrugerne over en årrække.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019	2018	2019	2018
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	514.037	528.957	336.870	310.175
Produktionsomkostninger	2	-451.569	-456.232	-324.499	-297.247
Bruttoresultat		62.468	72.725	12.371	12.928
Distributionsomkostninger		-3.045	-1.975	-1.453	-1.257
Administrationsomkostninger		-45.558	-40.586	-19.000	-17.175
Resultat af ordinær primær drift		13.865	30.164	-8.082	-5.504
Andre driftsindtægter		1.700	6.537	67	125
Andre driftsomkostninger		-3	-188	0	0
Resultat før finansielle poster	3	15.562	36.513	-8.015	-5.379
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	0	0	32.411	368.646
Finansielle indtægter	5	7.122	740	641	415
Finansielle omkostninger	6	-11.731	-12.473	-404	-481
Resultat før skat		10.953	24.780	24.633	363.201
Skat af årets resultat	7	15.367	339.584	1.687	1.163
Årets resultat		26.320	364.364	26.320	364.364

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	32.412	368.646
Overført resultat	26.320	364.364	-6.092	-4.282
	26.320	364.364	26.320	364.364

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019	2018	2019	2018
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Grunde og bygninger		64.741	65.632	45.645	46.209
Produktionsanlæg og maskiner		3.157.219	3.165.215	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		89.301	81.201	8.154	8.442
Indretning af lejede lokaler		28.199	29.208	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		117.505	67.667	941	344
Materielle anlægsaktiver	8	3.456.965	3.408.923	54.740	54.995
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	2.499.680	2.467.269
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	768	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	970	202	0	0
Andre tilgodehavender	10	12.246	12.512	0	0
Finansielle anlægsaktiver		13.216	13.482	2.499.680	2.467.269
Anlægsaktiver		3.470.181	3.422.405	2.554.420	2.522.264
Råvarer og hjælpematerialer		1.462	1.412	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		8.812	9.115	8.497	8.606
Varebeholdninger		10.274	10.527	8.497	8.606

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 TDKK	2018 TDKK	2019 TDKK	2018 TDKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		123.856	135.611	3.172	5.985
Igangværende arbejder for fremmed regning		691	421	556	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	59.670	65.247
Underdækning		4.193	0	0	0
Andre tilgodehavender		6.410	20.538	333	214
Udskudt skatteaktiv	13	983	0	0	0
Selskabsskat		18.000	290	0	290
Periodeafgrænsningsposter	11	2.163	1.467	2.163	1.421
Tilgodehavender		156.296	158.327	65.894	73.157
Likvide beholdninger		173.270	143.323	32.769	29.151
Omsætningsaktiver		339.840	312.177	107.160	110.914
Aktiver		3.810.021	3.734.582	2.661.580	2.633.178

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019 TDKK	2018 TDKK	2019 TDKK	2018 TDKK
Selskabskapital		25.000	25.000	25.000	25.000
Reserve for opskrivninger		1.059.811	1.127.555	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	1.364.820	1.332.408
Overført resultat		1.487.963	1.393.899	1.182.953	1.189.046
Egenkapital		2.572.774	2.546.454	2.572.773	2.546.454
Hensættelse til udskudt skat	13	0	2.883	815	2.350
Andre hensættelser	14	17.805	17.491	0	0
Hensatte forpligtelser		17.805	20.374	815	2.350
Kreditinstitutter		459.368	478.662	3.382	3.600
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	12.461	14.241
Overdækning, herunder tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling		351.666	323.353	0	0
Anden gæld		3.588	0	3.588	0
Periodeafgrænsningsposter		198.381	184.888	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	1.013.003	986.903	19.431	17.841

Balance 31. december

Passiver

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2019	2018	2019	2018
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kreditinstitutter	15	54.257	22.522	219	213
Modtagne forudbetalinger fra kunder		44	54	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		91.396	85.787	38.491	30.080
Gæld til tilknyttede virksomheder	15	0	0	8.070	11.003
Overdækning	15	0	9.789	0	0
Anden gæld	15	50.358	52.810	21.781	25.237
Periodeafgrænsningsposter	15,16	10.384	9.889	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		206.439	180.851	68.561	66.533
Gældsforpligtelser		1.219.442	1.167.754	87.992	84.374
Passiver		3.810.021	3.734.582	2.661.580	2.633.178
Resultatdisponering	12				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	19				
Nærtstående parter	20				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	21				
Anvendt regnskabspraksis	22				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	25.000	1.127.554	0	1.717.253	2.869.807
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	0	-323.353	-323.353
Korrigeret egenkapital 1. januar	25.000	1.127.554	0	1.393.900	2.546.454
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-34.534	0	34.534	0
Årets af- og nedskrivning	0	-33.209	0	33.209	0
Årets resultat	0	0	0	26.320	26.320
Egenkapital 31. december	25.000	1.059.811	0	1.487.963	2.572.774

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	25.000	0	1.655.761	1.189.045	2.869.806
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	-323.353	0	-323.353
Korrigeret egenkapital 1. januar	25.000	0	1.332.408	1.189.045	2.546.453
Årets resultat	0	0	32.412	-6.092	26.320
Egenkapital 31. december	25.000	0	1.364.820	1.182.953	2.572.773

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019 TDKK	2018 TDKK	2019 TDKK	2018 TDKK
Årets resultat		26.320	364.364	26.320	364.364
Reguleringer	17	155.356	-208.433	-29.775	-365.264
Ændring i driftskapital	18	4.312	-10.208	12.032	-7.813
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		185.988	145.723	8.577	-8.713
Renteindbetalinger og lignende		620	1.062	640	409
Renteudbetalinger og lignende		-11.858	-12.292	-396	-482
Pengestrømme fra ordinær drift		174.750	134.493	8.821	-8.786
Modtaget/betalt selskabsskat		291	40	442	1.564
Pengestrømme fra driftsaktivitet		175.041	134.533	9.263	-7.222
Køb af materielle anlægsaktiver		-185.181	-158.197	-4.374	-3.982
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.513	-1.181	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver		2.698	7.066	66	333
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		1.294	1.078	0	0
Modtagne investeringsbidrag		21.578	13.665	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-161.124	-137.569	-4.308	-3.649
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-22.558	-21.821	-212	-206
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	-4.713	3.177
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		35.000	0	0	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		3.588	0	3.588	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		16.030	-21.821	-1.337	2.971
Ændring i likvider		29.947	-24.857	3.618	-7.900
Likvider 1. januar		143.323	168.180	29.151	37.051
Likvider 31. december		173.270	143.323	32.769	29.151
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		173.270	143.323	32.769	29.151
Likvider 31. december		173.270	143.323	32.769	29.151

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019 TDKK	2018 TDKK	2019 TDKK	2018 TDKK
1 Nettoomsætning				
Salg af el, vand, afledning af spildevand, varme mv. (variable bidrag)	281.124	265.536	0	0
Faste afgifter og målerleje	86.673	85.941	0	0
Affaldshåndtering	96.688	103.538	0	0
Investeringsbidrag, periodiserede	10.325	9.777	0	0
Salg til forbrugere	474.810	464.792	0	0
Drift af gadebelysning og trafiklys, vejafvanding mv.	15.618	17.154	0	0
Salg vedrørende elproduktion	30.060	38.177	0	0
Regulering af takstmæssig over-/underdækning	-25.335	-11.961	0	0
Udleje af personale, bygninger mv.	3.805	5.593	335.708	308.477
Øvrigt salg	15.079	15.202	1.162	1.698
	514.037	528.957	336.870	310.175

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2019 TDKK	2018 TDKK	2019 TDKK	2018 TDKK
2 Medarbejderforhold				
Lønninger	97.784	91.796	97.784	91.796
Andre omkostninger til social sikring	1.806	1.494	1.806	1.494
Andre personaleomkostninger	2.367	1.616	2.367	1.616
	101.957	94.906	101.957	94.906
Lønninger, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	101.957	94.906	101.957	94.906
	101.957	94.906	101.957	94.906
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	2.610	2.565	2.084	2.062
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	204	199	204	199

3 Særlige poster

I november 2018 forelå der endelig afgørelse i Højesteretssag, hvor vandsektoren fik medhold omkring brug af regulatoriske standardværdier som skattemæssige indgangsværdier.

Særlige poster i form af indregning af Højesterets afgørelse har haft følgende påvirkning på linier i resultatopgørelsen:

Omsætning (nettoeffekt over-/underdækning vedrørende skattesag)	-18.000	0	0	0
Finansielle indtægter	6.500	0	0	0
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	0	338.590
Skat af årets resultat (nettoeffekt vedrørende skattesag)	11.500	338.590	0	0
	0	338.590	0	338.590

Noter til årsregnskabet

		Moderselskab			
		2019	2018		
		TDKK	TDKK		
4	Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder				
	Andel af overskud i dattervirksomheder	32.411	368.646		
		32.411	368.646		
5	Finansielle indtægter	Koncern		Moderselskab	
		2019	2018	2019	2018
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
	Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	63	73	0	0
	Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	91	8
	Andre finansielle indtægter	7.059	667	550	407
		7.122	740	641	415
6	Finansielle omkostninger				
	Andre finansielle omkostninger	11.731	12.473	404	481
		11.731	12.473	404	481
7	Skat af årets resultat				
	Årets aktuelle skat	0	0	-152	-1.524
	Årets udskudte skat	-3.867	-339.584	-1.535	361
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	-11.500	0	0	0
		-15.367	-339.584	-1.687	-1.163

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	97.957	2.845.688	169.038	43.667	67.667
Tilgang i årets løb	556	0	17.101	0	167.198
Afgang i årets løb	0	-895	-10.333	0	0
Overførslser i årets løb	824	113.031	2.288	1.217	-117.360
Kostpris 31. december	99.337	2.957.824	178.094	44.884	117.505
Opskrivninger 1. januar	0	1.368.841	0	0	0
Opskrivninger 31. december	0	1.368.841	0	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	32.326	1.049.318	87.839	14.459	0
Årets afskrivninger	2.270	120.356	11.287	2.226	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-228	-10.333	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	34.596	1.169.446	88.793	16.685	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	64.741	3.157.219	89.301	28.199	117.505
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	0	1.059.811	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december før opskrivning	64.741	2.097.408	89.301	28.199	117.505
Afskrives over	40-100 år	5-100 år	3-30 år	20 år	

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	62.347	45.994	344	108.685
Tilgang i årets løb	531	2.702	1.140	4.373
Afgang i årets løb	0	-208	0	-208
Overførsler i årets løb	543	0	-543	0
Kostpris 31. december	<u>63.421</u>	<u>48.488</u>	<u>941</u>	<u>112.850</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	16.139	37.554	0	53.693
Årets afskrivninger	1.637	2.988	0	4.625
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-208	0	-208
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>17.776</u>	<u>40.334</u>	<u>0</u>	<u>58.110</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>45.645</u>	<u>8.154</u>	<u>941</u>	<u>54.740</u>
Afskrives over	<u>40-100 år</u>	<u>3-8 år</u>		

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2019	2018
	TDKK	TDKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.134.861	1.134.861
Kostpris 31. december	1.134.861	1.134.861
Værdireguleringer 1. januar	1.332.408	1.306.014
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-342.252
Årets resultat	32.411	368.646
Værdireguleringer 31. december	1.364.819	1.332.408
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.499.680	2.467.269

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Frederikshavn Varme A/S	Frederikshavn	TDKK 20.000	100%	92.185	0
Frederikshavn Vand A/S	Frederikshavn	TDKK 5.000	100%	478.465	12.281
Frederikshavn Spildevand A/S	Frederikshavn	TDKK 5.000	100%	1.589.170	18.360
Elinord A/S	Frederikshavn	TDKK 6.257	100%	200.136	3.569
Frederikshavn Forsyning Erhverv A/S	Frederikshavn	TDKK 5.000	100%	50.541	527
Frederikshavn Affald A/S	Frederikshavn	TDKK 1.000	100%	70.387	-4.433
Frederikshavn Elhandel A/S	Frederikshavn	TDKK 2.000	100%	18.796	2.107
				2.499.680	32.411

Noter til årsregnskabet

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	
	Andre værdipapirer og kapitalandele TDKK	Andre tilgodehavender TDKK
Kostpris 1. januar	970	12.512
Tilgang i årets løb	0	63
Afgang i årets løb	0	-329
Kostpris 31. december	970	12.246
Regnskabsmæssig værdi 31. december	970	12.246

11 Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern		Moderselskab	
	2019 TDKK	2018 TDKK	2019 TDKK	2018 TDKK
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	32.412	368.646
Overført resultat	26.320	364.364	-6.092	-4.282
	26.320	364.364	26.320	364.364

13 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	-2.883	-342.467	-2.350	-1.989
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	3.867	339.584	1.535	-361
Udskudt skatteaktiv 31. december	983	-2.883	-815	-2.350

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
14 Andre hensættelser				
Andre hensættelser består, som vist nedenfor, af omkostninger til nedlukning af aktiviteter i Frederikshavn Affald A/S.				
Hensættelse til nedlukning af deponianlæg	4.805	4.491	0	0
Hensættelse til nedlukning af forbrændingsanlæg	13.000	13.000	0	0
	17.805	17.491	0	0
15 Langfristede gældsforpligtelser				
Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.				
Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:				
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	376.775	382.979	2.436	2.683
Mellem 1 og 5 år	82.593	95.683	946	917
Langfristet del	<u>459.368</u>	<u>478.662</u>	<u>3.382</u>	<u>3.600</u>
Inden for 1 år	44.257	22.522	219	213
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	10.000	0	0	0
Kortfristet del	<u>54.257</u>	<u>22.522</u>	<u>219</u>	<u>213</u>
	513.625	501.184	3.601	3.813
Gæld til tilknyttede virksomheder				
Efter 5 år	0	0	5.340	7.121
Mellem 1 og 5 år	0	0	7.121	7.120
Langfristet del	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12.461</u>	<u>14.241</u>
Inden for 1 år	0	0	1.780	1.780
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	6.290	9.223
Kortfristet del	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8.070</u>	<u>11.003</u>
	0	0	20.531	25.244

Noter til årsregnskabet

15 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern		Morderselskab	
	2019 TDKK	2018 TDKK	2019 TDKK	2018 TDKK
Overdækning, herunder tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger				
Mellem 1 og 5 år	351.666	323.353	0	0
Langfristet del	351.666	323.353	0	0
Øvrig overdækning	0	9.789	0	0
	351.666	333.142	0	0
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	3.588	0	3.588	0
Langfristet del	3.588	0	3.588	0
Øvrig kortfristet gæld	50.350	52.851	21.781	25.237
	53.938	52.851	25.369	25.237
Periodeafgrænsningsposter				
Efter 5 år	151.521	142.584	0	0
Mellem 1 og 5 år	46.860	42.304	0	0
Langfristet del	198.381	184.888	0	0
Inden for 1 år	10.168	9.735	0	0
Øvrige periodeafgrænsningsposter	216	154	0	0
Kortfristet del	10.384	9.889	0	0
	208.765	194.777	0	0

16 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-7.122	-740	-641	-415
Finansielle omkostninger	11.731	12.473	404	481
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	134.439	129.299	4.560	4.479
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	-32.411	-368.646
Skat af årets resultat	-15.367	-339.584	-1.687	-1.163
Periodiseret investeringsbidrag og regulering af over-/underdækning	31.675	-9.881	0	0
	155.356	-208.433	-29.775	-365.264

18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	253	-1.910	109	-397
Ændring i tilgodehavender	21.256	-14.727	6.970	-7.072
Ændring i andre hensatte forpligtelser og tidsmæssige forskydninger	-13.373	-18.289	0	0
Ændring i leverandører m.v.	-3.824	24.718	4.953	-344
	4.312	-10.208	12.032	-7.813

19 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten. Frederikshavn Forsyning A/S er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Noter til årsregnskabet

20 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Frederikshavn Kommune

Hovedaktionær

Transaktioner

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

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Frederikshavn Kommune

	Koncern		Moderselskab	
	2019 TDKK	2018 TDKK	2019 TDKK	2018 TDKK
21 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
PricewaterhouseCoopers				
Revisionshonorar	338	328	55	55
Andre ydelser	583	404	277	83
	921	732	332	138

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Frederikshavn Forsyning A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncern- og årsregnskab for 2019 er aflagt i TDKK.

Ændring af regnskabspraksis

Koncern selskabet Frederikshavn Varme A/S har valgt at ændre anvendt regnskabspraksis til at præsentere et 0-resultat i resultatopgørelsen. Dette med henblik på at præsentere et mere retvisende billede af selskabets finansielle stilling. Da Frederikshavn Varme A/S er omfattet af "Hvile-i-sig-selv" princippet og derfor ikke kan skabe afkast af investeringer, vil et 0-resultat præsentere et mere retvisende billede af resultatopgørelsen. Reguleringen, der foretages over resultatopgørelsen, føres over omsætning som "Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling" og udtrykker således en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne, som indregnes som "Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger" under langfristede gældsforpligtelser.

Ændringen har medført en forhøjelse af koncerens resultat for indeværende år med TDKK 13.687 (2018: TDKK 18.899). Det har herudover påvirket virksomhedens gældsforpligtelser med TDKK 309.666 (2018: TDKK 323.353) og reduceret egenkapitalen tilsvarende TDKK 309.666 (2018: TDKK 323.353). Ændringen har ikke påvirkning på balancesummen. Ændringen har haft tilsvarende påvirkning på resultatopgørelse og egenkapital i moderselskabet, Frederikshavn Forsyning A/S, da kapitalandele i dattervirksomheder indregnes til indre værdi.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Frederikshavn Forsyning A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Segmentoplysning om nettoomsætning

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger samt hensættelse og konstateret tab på debitorer.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Anlæg måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte anlæg omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Produktionsbygninger	5-80 år
Øvrige bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	40-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	10-30 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter kapitalandele i selskaber, der måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter langfristede tilgodehavender.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisation sværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer og forsikringspræmier.

Egenkapital

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.