

Frederikshavn Vand A/S

Knivholtvej 15, 9900 Frederikshavn
CVR-nr. 30 17 41 00

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.05.24

Claus Reimann Petersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 27

Selskabet

Frederikshavn Vand A/S
Knivholtvej 15
9900 Frederikshavn
Danmark
Hjemsted: Frederikshavn
CVR-nr.: 30 17 41 00
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
Mette Aackmann
Steen Møller Andersen
Børge Egebak Jensen
Jan Karlsson

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Nordjyske Bank A/S
Nordea Bank A/S

Modervirksomhed

Frederikshavn Forsyning A/S, Frederikshavn

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Frederikshavn Vand A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 16. maj 2024

Direktionen

Claus Reimann Petersen
Adm. direktør

Bestyrelsen

Erik Kyed Trolle
Formand

Christina Lykke Risager
Eriksen
Næstformand

Peter Bak Frigaard

Peter Høstgaard-Jensen

Mette Aackmann

Steen Møller Andersen

Børge Egebak Jensen

Jan Karlsson

Til kapitalejeren i Frederikshavn Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Frederikshavn Vand A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skive, den 16. maj 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper K. Viborg
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35413

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	62.543	60.587	65.859	66.891	63.209
Bruttofortjeneste	13.443	4.923	16.923	20.789	18.301
Resultat af primær drift	7.801	-64	12.857	16.167	13.734
Finansielle poster i alt	-5.079	-4.286	-3.804	-3.887	-4.010
Årets resultat	2.722	-4.350	9.053	12.280	79.789
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	729.430	752.862	703.396	699.545	684.152
Investeringer i materielle anlægsaktiver	29.700	45.165	20.825	36.711	31.524
Egenkapital	493.294	490.572	494.922	478.464	466.184
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	28.165	16.401	31.765	31.010	30.352
Investeringer	-29.157	-44.622	-20.282	33.928	29.603
Finansiering	-22.881	49.625	-7.716	3.676	-11.217
Årets pengestrømme	-23.873	21.404	3.767	68.614	48.738

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Øvrige</i>					
Ledningsført vand (1.000 m3)	4.738	4.709	4.770	4.880	4.900
Solgt vand (1000 m3)	4.295	4.255	4.318	4.408	4.432
Ledningstab/teknisk forbrug	9,4%	9,4%	9,5%	9,7%	9,6%
Antal målere	27.705	27.145	26.869	26.500	26.245

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består i drift af vandforsyning, herunder at være ansvarlig for udbygning og vedligeholdelse af forsyningsnettet i forsyningsområdet.

Selskabets virksomhed er underlagt vandsektorloven, som betyder, at selskabets økonomi skal hvile i sig selv, og at der stilles krav til en øget effektivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på t.DKK 2.722 mod t.DKK -4.350 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 493.294.

Den fremtidige prognose for det samlede vandforbrug for Frederikshavn Vand A/S viser et betydeligt større behov for levering af vand, herunder et forventet øget forbrug på 0,75 mio. m³/år til havneudvidelser i Skagen og Frederikshavn samt ny industri ved Skagen og Frederikshavn havne i årene frem mod 2026. For at imødekomme behovene har vi derfor også i 2023 haft stort fokus på arbejdet med at sikre indvindingskapaciteten.

Vi øger indvindingskapaciteten i Tolne

For at øge kapaciteten samt at producere drikkevandet på de mest bæredygtige vandværker med hensyn til vandkvalitet og CO₂-aftryk har vi arbejdet på at gøre Tolne-områdets midlertidige tilladelser permanente. Her påbegyndte vi undersøgelsesboringer ved Vogn med henblik på at etablere ny kildeplads. Dette er sket som led i at sikre den nødvendige forsyningskapacitet til at kunne lukke Skagen Vandværk og højne forsynings sikkerheden. Efter godkendelse af miljøkonsekvensrapporten fik vi slut november 2023 permanent tilladelse til at indvinde vand svarende til en indvindingskapacitet på 4,3 mio. m³ vand i Tolne-området.

Derudover er vi i gang med at etablere et udpumpningsanlæg på Tolne Vandværk for at sikre den fremtidige forsyning mod Skagen, når vandværket i Skagen endelig udfases i 2024. Det er vores forventning, at vi kun vil tage pumperne i brug ved spidsbelastningsperioder i 2-3 uger om året.

Status på PFAS

Analyser viste i slutningen af 2022, at råvandet i Skagen ikke overholdt kvalitetskravene for PFAS, og undersøgelser tydede på, at forureningen kom fra havet. Frederikshavn Vand foretog analyser på alle Forsyningens mere end 100 vandindvindingsboringer, men der blev ikke påvist PFAS andre steder end i Skagen. I 2023 har vi på Skagen Vandværk stadig overvåget blandingsforhold mellem vand fra Skagen og Tolne og derved sikret os, at vi overholder kravværdierne for PFAS-stofferne.

Renovering af eksisterende boringer

Med mange boringer etableret tilbage i 1960 og 70'erne har vi i 2023 som led i en løbende renoveringsplan for eksisterende boringer fortrinsvis i Tolne og Åsted påbegyndt renovering af 6 indvindingsboringer på Åsted/Lindet kildeplads. Dette sker ved såkaldt "overboring", hvor den gamle boring fjernes på bedste vis. I samme ombæring eftersøger og sløjfer vi eventuelle "spøgelsesboringer", som er ubenyttede undersøgelsesboringer sløjfet efter datidens normer, men som kan udgøre en forureningsrisiko.

Trykstationer

Derudover bød året også på modernisering af decentrale trykstationer ved Østervrå og Åsted, hvilket har betydet, at vi nu kan overvåge stationerne via SRO (styring, regulering og overvågning). Tidligere var vi afhængige af henvendelser fra vandkunderne om fx manglende vand/tryk som den eneste indikation på driftsforstyrrelser, mens SRO giver os mulighed for at kunne overvåge anlægget centralt på computer.

Kapitalberedskabet

Selskabet havde en likvid beholdning på statutidspunktet på i alt t.DKK 10.384 samt løbende adgang til belåning af anlægsinvesteringer med kommunegaranti.

Forventet udvikling

Selskabets drift forventes i 2024 at udvise et positivt resultat hvis energimarkedet er i ro og i samme niveau som 2023.

Nyt vandværk i Tolne skal styrke forsyningssikkerheden, og der arbejdes på udbud af bygherrerådgivningen og et endeligt udbud på udførsel sensommeren 2024.

Der skal påbegyndes etablering af råvandsledninger og permanente boringer på den ny kildeplads ved Vogn. Der er indgået dialog med Danish Crown på et mulig Køb/overtagelse af deres indvindingsboringer der forsynede det nu nedlagte slagteri i Sæby.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Vi afslutter et MUDP-projekt på nedbrydning af metan biologisk. Vi er åbne for andre forskningsprojekter hvis disse bidrager til viden og effektivitet.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2023 t.DKK	2022 t.DKK
1	Nettoomsætning	62.543	60.587
	Produktionsomkostninger	-49.100	-55.664
	Bruttofortjeneste	13.443	4.923
	Distributionsomkostninger	-75	-70
	Administrationsomkostninger	-5.567	-4.917
	Resultat af primær drift	7.801	-64
2	Finansielle indtægter	535	84
3	Finansielle omkostninger	-5.614	-4.370
	Resultat før skat	2.722	-4.350
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	2.722	-4.350
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	2.722	-4.350
	I alt	2.722	-4.350

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		t.DKK	t.DKK
Note			
	Produktionsanlæg og maskiner	684.853	644.910
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.650	3.456
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	14.084	46.553
	4 Materielle anlægsaktiver i alt	701.587	694.919
	6 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.174	2.717
	5 Andre værdipapirer og kapitalandele	798	798
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.972	3.515
	Anlægsaktiver i alt	704.559	698.434
	Råvarer og hjælpematerialer	1.370	2.457
	Varebeholdninger i alt	1.370	2.457
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.563	11.845
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	788	310
	Andre tilgodehavender	1.279	5.559
	Periodeafgrænsningsposter	487	0
	Tilgodehavender i alt	13.117	17.714
	Likvide beholdninger	10.384	34.257
	Omsætningsaktiver i alt	24.871	54.428
	Aktiver i alt	729.430	752.862

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
		t.DKK	t.DKK
Note			
	Selskabskapital	10.000	10.000
	Reserve for opskrivninger	163.784	169.511
	Overført resultat	319.510	311.061
	Egenkapital i alt	493.294	490.572
7	Gæld til kreditinstitutter	168.653	176.221
7	Periodeafgrænsningsposter	37.754	38.127
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	206.407	214.348
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10.734	10.083
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	424	1.516
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.759	28.439
	Takstmæssig overdækning	3.400	3.600
	Anden gæld	4.412	4.304
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.729	47.942
	Gældsforpligtelser i alt	236.136	262.290
	Passiver i alt	729.430	752.862
8	Eventualforpligtelser		
9	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivning er	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	10.000	169.511	311.061	490.572
Afskrivninger i året	0	-5.727	5.727	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.722	2.722
Saldo pr. 31.12.23	10.000	163.784	319.510	493.294

Pengestrømsopgørelse

Note	2023 t.DKK	2022 t.DKK
Årets resultat	2.722	-4.350
10 Reguleringer	25.840	26.921
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	1.087	-814
Tilgodehavender	4.597	-5.752
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.092	1.233
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	101	3.455
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	33.255	20.693
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	523	85
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-5.613	-4.377
Pengestrømme fra driften	28.165	16.401
Køb af materielle anlægsaktiver	-29.700	-45.165
Modtaget afdrag på udlån	543	543
Pengestrømme fra investeringer	-29.157	-44.622
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	1.708	35.036
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-6.909	-8.007
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	22.596
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-17.680	0
Pengestrømme fra finansiering	-22.881	49.625
Årets samlede pengestrømme	-23.873	21.404
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	34.257	12.853
Likvide beholdninger ved årets slutning	10.384	34.257
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	10.384	34.257
I alt	10.384	34.257

1. Nettoomsætning

Årets regulering af takstmæssig overdækning er indregnet i nettoomsætningen og udgør t.DKK +200 (2022: t.DKK -1.600).

	2023 t.DKK	2022 t.DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	75	19
Renteindtægter i øvrigt	460	65
I alt	535	84

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	36
Øvrige finansielle omkostninger	5.614	4.334
I alt	5.614	4.370

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.23	643.182	8.565	46.573
Tilgang i året	0	0	29.700
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	62.189	0	-62.189
Kostpris pr. 31.12.23	705.371	8.565	14.084
Opskrivninger pr. 01.01.23	249.439	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	249.439	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-247.601	-5.219	0
Afskrivninger i året	-22.356	-696	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-269.957	-5.915	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	684.853	2.650	14.084
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.23	521.069	2.650	14.084

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i t.DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.23	798
Kostpris pr. 31.12.23	798
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	798

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder
Kostpris pr. 01.01.23	2.717
Afgang i året	-543
Kostpris pr. 31.12.23	2.174
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	2.174

Tilgodehavende opført hos moderselskabet Frederikshavn Forsyning A/S vedrører overdragelse af Frederikshavn Vand A/S' andel af administrationsbygninger, varelager samt biler. Tilgodehavendet forrentes med baggrund i renten på en 10-års obligation (stående lån), svarende til en gennemsnitlig rente i 2023 på 3,17%.

7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Gæld til kreditinstitutter	8.695	130.411	177.348	184.257
Periodeafgrænsningsposter	2.039	29.598	39.793	40.174
I alt	10.734	160.009	217.141	224.431

Periodeafgrænsningsposter består af periodiseret tilslutningsbidrag.

8. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Frederikshavn Forsyning A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger.

9. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Frederikshavn Forsyning A/S, Frederikshavn	Moderselskab
--	--------------

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Frederikshavn Forsyning A/S, Frederikshavn.

	2023 t.DKK	2022 t.DKK
--	---------------	---------------

10. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Over-/underdækning (forsyning)	-200	1.600
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	23.051	23.127
Finansielle indtægter	-535	-85
Finansielle omkostninger	5.613	4.370
Øvrige reguleringer	-2.089	-2.091
I alt	25.840	26.921

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

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

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).

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.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og 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
Produktionsanlæg og maskiner	8-75	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-25	0

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger 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.

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, 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 45% af de udmeldte værdier.

Anskaffelser herefter måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og ned-

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skrivninger.

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 afsnittet "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.

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.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

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.

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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 selskabets 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.