

---

# *Frederikshavn Affald A/S*

Knivholtvej 15, 9900 Frederikshavn

## Årsrapport for 2015

---

CVR-nr. 30 17 93 58

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 12/5 2016

Claus Reimann Petersen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Regnskabspraksis 19

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Frederikshavn Affald A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 12. maj 2016

## Direktion

Tore Vedelsdal

## Bestyrelse

Jens Ole Jensen  
formand

Jens Aage Hedegaard  
Kristensen  
næstformand

Per Henrik Olesen

Hans Jørgen Klitgaard Pedersen

Ole Hansen

Peter Høstgaard-Jensen

Peter Bak Frigaard

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Frederikshavn Affald A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Frederikshavn Affald A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 12. maj 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Frederikshavn Affald A/S  
Knivholtvej 15  
9900 Frederikshavn

Telefon: 98299000  
E-mail: [forsyningen@forsyningen.dk](mailto:forsyningen@forsyningen.dk)  
Hjemmeside: [www.forsyningen.dk](http://www.forsyningen.dk)

CVR-nr.: 30 17 93 58  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Frederikshavn

## Bestyrelse

Jens Ole Jensen, formand  
Jens Aage Hedegaard Kristensen  
Per Henrik Olesen  
Hans Jørgen Klitgaard Pedersen  
Ole Hansen  
Peter Høstgaard-Jensen  
Peter Bak Frigaard

## Direktion

Tore Vedelsdal

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Resenvej 81  
Postboks 19  
7800 Skive

## Hoved- og nøgletal

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

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	106.890	106.768	104.983	111.019	113.616
Bruttofortjeneste	8.947	6.814	6.132	11.273	20.109
Resultat før finansielle poster	3.424	1.386	90	5.711	12.324
Resultat af finansielle poster	-49	36	45	-40	232
Årets resultat	2.659	1.144	61	4.313	9.560
<b>Balance</b>					
Balancesum	100.627	110.823	109.492	113.328	119.172
Egenkapital	73.435	70.776	69.631	69.571	65.258
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	9.915	8.085	6.374	6.590	27.678
- investeringsaktivitet	-6.287	-20.686	-3.168	-4.160	-70.328
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-6.287	-20.689	-5.639	-4.730	-67.497
- finansieringsaktivitet	-7.674	3.552	-285	1.609	58.600
Årets forskydning i likvider	-4.046	-9.049	2.921	4.039	15.950
<b>Øvrige nøgletal</b>					
Genbrugsaffald, behandlet (ton)	34.988	33.616	30.678	33.737	40.037
Deponeret affald (ton)	7.803	8.369	4.651	9.138	8.255
Forbrændt affald og biomasse (ton)	48.090	48.057	46.245	49.498	49.833
Produceret varme (Mwh)	110.563	106.655	107.348	105.985	110.659
Produceret el (Mwh)	17.174	18.512	17.618	19.101	15.946

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed på affalds- og genanvendelsesområdet, idet selskabet varetager de opgaver på affalds- og genanvendelsesområdet, der er pålagt Frederikshavn Kommune i henhold til miljøbeskyttelsesloven. Selskabets takster fastsættes i overensstemmelse med gebyrfastsættelsesreglerne i miljøbeskyttelsesloven.

Selskabets formål er dernæst at producere elektricitet og varme ved affaldsforbrænding.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på TDKK 2.659, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på TDKK 73.435.

## Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

2015 ender for Frederikshavn Affald A/S med et positivt resultat før skat på DKK 3,4 mio., hvilket er ca. DKK 3,2 mio. bedre end budgetteret.

Den væsentligste årsag til det forbedrede resultat skyldes afslutning af en sag i Skatteankenævnet. Frederikshavn Affald A/S' påstand blev taget til følge, og SKAT har tilbagebetalt afgiftsbeløbet. Afslutningen af denne sag påvirker regnskabet positivt med DKK 2,3 mio.

Genbrugspladserne har totalt givet et bedre resultat end forventet. En gennemført licitation på transportområdet har resulteret i betydelige besparelser.

Der er en forventning om, at taksterne og gebyrerne fremover kan fastholdes på nuværende niveau.

## Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

### *Drift*

De største risici, der kan ses, vil ligge ved et evt. havari af affaldsforbrændingen i Skagen eller i Frederikshavn.

Ved et totalhavari vil vi miste indtægt samt få ekstra udgifter til bortskaffelse af affaldet på andre anlæg. På deponeringsanlæggene kan der ligge en miljørisiko, hvis der skulle uforudsete udslip og forureninger af grundvandet.

Denne type risici er meget dyre at forsikre sig mod, og selskabet har derfor valgt selv at bære risikoen.



# Ledelsesberetning

## ***Markedsrisici***

Da Frederikshavn Affald A/S har et lokalt monopol på mange af aktiviteterne, er markedsrisikoen meget begrænset. Den tydeligste påvirkning kommer fra de vekslende priser på genanvendelige materialer.

Indsamlingen af dagrenovation er konkurrenceudsat for så vidt angår erhvervsaffaldet, idet nogle virksomheder har muligheden for at afsætte deres dagrenovation gennem private vognmænd. Det er dog vores opfattelse, at den ydelse og pris vi kan tilbyde, er konkurrencedygtig i de fleste tilfælde.

## ***Valutarisici***

Der kan ikke ses nogen egentlig risiko ved valutaudsving. Det eneste, der kan påvirkes, er afsætningen af restprodukter fra affaldsforbrænding, som afsættes til behandling i Norge. Samt en forholdsvis beskedne udfakturering i engelske pund.

## ***Renterisici***

Frederikshavn Affald A/S har en risiko på renten af de periodisk store bankindeståender. Renteindtægterne udgør dog ikke en afgørende del af indtjeningen og er derfor heller ikke nogen betydende risiko.

## ***Kreditrisici***

Frederikshavn Affald A/S' største kunde er den kommunale renovationskasse, som igen har et lovmæssigt grundlag til at opkræve renovationsafgift hos grundejerne. Dermed er risikoen nærmest ikke eksisterende på den kunde.

På erhvervskunder på behandlingsanlæggene er der en reel risiko. Det er sket, at vognmandsfirmaer har leveret affald, som de på grund af betalingsstandsning eller konkurs ikke kunne betale for. Endvidere har der været enkelte eksempler på mindre restancer, som selskabet har måttet opgive at inddrive, da omkostningerne herved ikke stod mål med gældens størrelse.

Selskabet forsøger at undgå tab ved at køre en konsekvent betalingsfrist og ved at lukke for adgang til anlæggene, når en virksomhed kommer i restance. Det løser normalt problemerne.

## **Strategi og målsætninger**

### **Strategi**

Frederikshavn Affald A/S' strategi er fortsat at levere gode og velfungerende affaldsløsninger til borgere og virksomheder i Frederikshavn Kommune. Service leveres ved i nogle tilfælde selv at levere ydelsen og afhængigt af forholdene at levere den gennem underleverandør eller efter licitation.

# **Ledelsesberetning**

## **Grundlaget for indtjeningen**

### **Forskning og udvikling**

Forskning på akademisk niveau arbejder selskabet ikke med. Selskabet arbejder dog løbende med at afprøve nye praktisk anvendelige løsninger på selskabets opgaver. Udviklingen sker inden for rammerne af vores driftsorganisation.

### **Eksternt miljø**

Det eksterne miljø bliver varetaget inden for rammerne af selskabets miljøstyringssystem, som er certificeret efter ISO 14.001. Dele af miljøaktiviteterne bliver samlet i en separat EMAS-redegørelse.

### **Videnressourcer**

Organisationen rummer viden og erfaring opsamlet gennem mange års håndtering af affald.

På behandlingsanlæggene og i driftsorganisationen er der generelt høj anciennitet, og dermed er der stor erfaring med behandling af alle typer affald. Herudover findes også en del erfaring fra andre brancher, der kan være nyttige i arbejdet med affald.

I administrationen findes ligeledes en stor erfaring omkring regler og lovgrundlag for aktiviteterne. På økonomisiden er der også samlet en del ekspertise i de særlige afgiftsmæssige forhold, der gælder for affald.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> TDKK	<u>2014</u> TDKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>106.890</b>	<b>106.768</b>
Produktionsomkostninger		-97.943	-99.954
<b>Bruttoresultat</b>		<b>8.947</b>	<b>6.814</b>
Distributionsomkostninger		-193	-205
Administrationsomkostninger		-5.330	-5.226
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>3.424</b>	<b>1.383</b>
Andre driftsindtægter		0	3
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>3.424</b>	<b>1.386</b>
Finansielle indtægter	1	32	42
Finansielle omkostninger	2	-81	-6
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.375</b>	<b>1.422</b>
Skat af årets resultat	3	-716	-278
<b>Årets resultat</b>		<b>2.659</b>	<b>1.144</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	2.659	1.144
	<b>2.659</b>	<b>1.144</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Grunde og bygninger		1.291	1.585
Produktionsanlæg og maskiner		31.164	34.580
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.048	3.672
Indretning af lejede lokaler		35.408	15.992
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	17.149
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>71.911</b>	<b>72.978</b>
Andre tilgodehavender		12.223	15.448
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>12.223</b>	<b>15.448</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>84.134</b>	<b>88.426</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>402</b>	<b>227</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.833	3.334
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.900	2.989
Andre tilgodehavender		1.543	1.986
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.276</b>	<b>8.309</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>9.815</b>	<b>13.861</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>16.493</b>	<b>22.397</b>
<b>Aktiver</b>		<b>100.627</b>	<b>110.823</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Selskabskapital		1.000	1.000
Overført resultat		72.435	69.776
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>73.435</b>	<b>70.776</b>
Hensættelse til udskudt skat	6	2.774	1.997
Andre hensættelser		14.116	17.521
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>16.890</b>	<b>19.518</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.663	5.900
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.952	11.626
Anden gæld		147	2.596
Periodeafgrænsningsposter		540	407
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>10.302</b>	<b>20.529</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>10.302</b>	<b>20.529</b>
<b>Passiver</b>		<b>100.627</b>	<b>110.823</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Over-/underdækning	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Årets resultat		2.659	1.144
Reguleringer	10	8.118	6.869
Ændring i driftskapital	11	-876	-587
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>9.901</b>	<b>7.426</b>
Renteindbetalinger og lignende		32	42
Renteudbetalinger og lignende		-79	-5
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>9.854</b>	<b>7.463</b>
Modtaget selskabsskat		61	622
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>9.915</b>	<b>8.085</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.287	-20.689
Salg af materielle anlægsaktiver		0	3
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-6.287</b>	<b>-20.686</b>
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-7.674	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	3.552
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-7.674</b>	<b>3.552</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-4.046</b>	<b>-9.049</b>
Likvider 1. januar		13.861	22.910
<b>Likvider 31. december</b>		<b>9.815</b>	<b>13.861</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		9.815	13.861
<b>Likvider 31. december</b>		<b>9.815</b>	<b>13.861</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> TDKK	<u>2014</u> TDKK
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	32	25
Valutakursgevinster	<u>0</u>	<u>17</u>
	<u><b>32</b></u>	<u><b>42</b></u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	0	6
Valutakurstab	<u>81</u>	<u>0</u>
	<u><b>81</b></u>	<u><b>6</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-61	-690
Årets udskudte skat	<u>777</u>	<u>968</u>
	<u><b>716</b></u>	<u><b>278</b></u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 23,5% / 24,5% skat af årets resultat før skat	793	348
Skatteeffekt af:		
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	-67	-110
Forhøjet fradrag driftsmidler	<u>-10</u>	<u>40</u>
	<u><b>716</b></u>	<u><b>278</b></u>

## Noter til årsregnskabet

### 4 Materielle anlægsaktiver

	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	2.581	61.294	24.511	21.740	17.149
Tilgang i årets løb	0	572	1.278	549	3.887
Overførsler i årets løb	0	0	0	21.036	-21.036
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>2.581</b>	<b>61.866</b>	<b>25.789</b>	<b>43.325</b>	<b>0</b>
Ned- og afskrivninger 1. januar	996	26.714	20.839	5.747	0
Årets afskrivninger	294	3.988	902	2.170	0
<b>Ned- og afskrivninger 31. december</b>	<b>1.290</b>	<b>30.702</b>	<b>21.741</b>	<b>7.917</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.291</b>	<b>31.164</b>	<b>4.048</b>	<b>35.408</b>	<b>0</b>
Afskrives over		2-10 år		20 år	

### 5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	1.000	69.776	70.776
Årets resultat	0	2.659	2.659
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>1.000</b>	<b>72.435</b>	<b>73.435</b>

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt TDKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.



## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	TDKK	TDKK
<b>6 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	2.978	2.115
Låneomkostninger	-14	0
Hensættelser	17	-118
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-207	0
	<b>2.774</b>	<b>1.997</b>

## 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet beskæftiger sig med affalds- og miljøaktiviteter og har som sådan risiko for afledte og uforudsete udgifter som følge heraf. På grund af hvile i sig selv princippet kan disse dog opkræves hos brugerne.

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

# Noter til årsregnskabet

## 8 Over-/underdækning

Ifølge Erhvervsstyrelsens notat af den 18. maj 2011 skal forsyningsvirksomheder i deres årsrapport indregne over- eller underdækning, hvilket også kan betegnes som mellemværendet med forbrugerne. Selskabet har udarbejdet en opgørelse af over-/underdækning for aktiviteterne:

- Renovation
- Forbrænding
- Miljøanlæg
- Genbrugspladsen

Opgørelsen er baseret på årsrapporter for de år, hvor aktiviteten er sket i aktieselskab, årsregnskaber for de år, hvor aktiviteterne er foregået i et fælleskommunalt interessentskab samt udtræk af kommunale regnskaber for de år, hvor de foregik i kommunal forvaltning. Regnskabsmaterialet går tilbage til 1996, men er ikke opgjort efter samme principper, opbygget efter samme specifikationsgrad eller samme opdeling i årene. Opgørelsen er derfor behæftet med usikkerhed.

Opgørelserne viser, at der ikke er hverken over- eller underdækning af en så væsentlig størrelse, at det skal indregnes i årsrapporten, men det skal præciseres, at der af oven for anførte grunde er usikkerhed behæftet med opgørelsen.

Årsrapportens egenkapital er ikke udtryk for en overdækning, da der for det første er tale om opskrevne værdier i forbindelse med selskabsstiftelsen, for det andet er muligt at indregne henlæggelser i hvile i sig selv regnskabet, og for det tredje er muligt at anvende investeringer i stedet for afskrivninger i hvile i sig selv regnskabet.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Nærtstående parter og ejerforhold

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

Frederikshavn Forsyning A/S

Hovedaktionær

#### Øvrige nærtstående parter

Frederikshavn Kommune

Ultimativ ejer

Frederikshavn Elnet A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Forsyning Erhverv A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Elhandel A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Vand A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Spildevand A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Varme A/S

Tilknyttet virksomhed

#### Transaktioner

Selskabet har indgået lejekontrakter på markedsvilkår med Frederikshavn Kommune, omkring leje af diverse arealer til deponianlæg samt genbrugspladser.

Stort set alle selskabets driftsopgaver udføres af Frederikshavn Forsyning A/S. De økonomiske transaktioner som følge heraf sker til medgåede omkostninger samt betaling af medgået timeforbrug til kostpris.

#### Ejerforhold

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

Frederikshavn Forsyning A/S

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	TDKK	TDKK
<b>10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-32	-42
Finansielle omkostninger	81	6
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	7.353	6.627
Skat af årets resultat	716	278
	<u>8.118</u>	<u>6.869</u>
<b>11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-175	532
Ændring i tilgodehavender	5.257	3.146
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-3.404	-5.886
Ændring i leverandører m.v.	-2.554	1.621
	<u>-876</u>	<u>-587</u>

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Frederikshavn Affald A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i TDKK.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

## Regnskabspraxis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af el og varme mv. indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

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 selskabet. 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 råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af genbrugspladser, forbrændingsanlæg samt deponianlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger.

# Regnskabspraksis

## Administrationsomkostninger

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

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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 tilknyttede virk som heder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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 reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	7-10 år
Øvrige bygninger	år
Produktionsanlæg og maskiner	2-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	20 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 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.

## **Regnskabspraksis**

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives 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.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### **Varebeholdninger**

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

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Under andre tilgodehavender er opført opkrævningsret ved forbrugerne vedrørende nedlukning af deponiarealer samt retableringsforpligtelse vedrørende affaldsforbrænding.

### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet 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.

Der hensættes til nedlukning af deponiarealerne. Hensættelsen er baseret på forventningerne til de forventede fremtidige omkostninger til retablering, afdækning og efterfølgende perkolatbehandling af deponiarealerne. Der er ligeledes hensat til retableringsforpligtelser på forbrændingsanlæg.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.



## **Regnskabspraksis**

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### **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**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

## **Pengestrømsopgørelse**

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

### **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 minus 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.

# **Regnskabspraksis**

## **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.