
Frederikshavn Affald A/S

Knivholtvej 15, 9900 Frederikshavn

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 30 17 93 58

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 16/5 2018

Claus Reimann Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 14

Noter til årsregnskabet 15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 16. maj 2018

Direktion

Tore Vedelsdal

Bestyrelse

Jens Aage Hedegaard Kristensen
formand

Flemming Rasmussen
næstformand

Jan Karlsson

Peter Bak Frigaard

Ole Hansen

Peter Høstgaard-Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Frederikshavn Affald A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Frederikshavn Affald A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("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 selskabet 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 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 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 selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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 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 måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige place-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ring af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Skive, den 16. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

mne9397

Selskabsoplysninger

Selskabet

Frederikshavn Affald A/S
Knivholtvej 15
9900 Frederikshavn

Telefon: 98299000
E-mail: forsyningen@forsyningen.dk
Hjemmeside: www.forsyningen.dk

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

Bestyrelse

Jens Aage Hedegaard Kristensen, formand
Flemming Rasmussen
Jan Karlsson
Peter Bak Frigaard
Ole Hansen
Peter Høstgaard-Jensen

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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	107.178	103.063	106.890	106.768	104.983
Bruttofortjeneste	6.538	4.974	8.947	6.814	6.132
Resultat før finansielle poster	835	-134	3.424	1.386	90
Resultat af finansielle poster	-101	451	-49	36	45
Årets resultat	618	241	2.659	1.144	61
Balance					
Balancesum	105.845	104.251	100.627	110.823	109.492
Egenkapital	74.294	73.677	73.435	70.776	69.631
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	11.990	9.630	9.889	8.085	6.374
- investeringsaktivitet	-167	-3.537	-6.287	-20.686	-3.168
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-139	-5.573	-6.287	-20.689	-5.639
- finansieringsaktivitet	-3.393	2.922	-7.674	3.552	-285
Årets forskydning i likvider	8.430	9.015	-4.072	-9.049	2.921
Nøgletal i %					
Genbrugsaffald, behandlet (ton)	33.902	33.900	34.988	33.616	30.678
Deponeret affald (ton)	6.834	4.718	7.803	8.369	4.651
Forbrændt affald og biomasse (ton)	48.090	45.308	48.090	48.057	46.245
Produceret varme (Mwh)	108.203	109.891	110.563	106.655	107.348
Produceret el (Mwh)	18.151	14.485	17.174	18.512	17.618

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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 2017 udviser et overskud på TDKK 618, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på TDKK 74.294.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat anses som tilfredsstillende henset til aktiviteterne er omfattet af "hvile i sig selv".

Anlæggene har haft stabil drift.

I 2017 har der været brand i et affaldslager. Selskabet har tegnet forsikring, som dækker meromkostninger, branden har derfor ikke påvirket resultatet nævneværdigt.

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.

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.

Ledelsesberetning

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.

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.

Ledelsesberetning

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>2017</u> TDKK	<u>2016</u> TDKK
Nettoomsætning		107.178	103.063
Produktionsomkostninger		-100.640	-98.089
Bruttoresultat		6.538	4.974
Distributionsomkostninger		-158	-251
Administrationsomkostninger		-5.545	-5.232
Resultat af ordinær primær drift		835	-509
Andre driftsindtægter		0	375
Resultat før finansielle poster		835	-134
Finansielle indtægter	1	8	484
Finansielle omkostninger	2	-109	-33
Resultat før skat		734	317
Skat af årets resultat	3	-116	-76
Årets resultat		618	241

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Grunde og bygninger		704	997
Produktionsanlæg og maskiner		24.970	29.230
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.841	4.889
Indretning af lejede lokaler		31.373	33.562
Materielle anlægsaktiver	4	60.888	68.678
Andre tilgodehavender		10.215	10.187
Finansielle anlægsaktiver		10.215	10.187
Anlægsaktiver		71.103	78.865
Varebeholdninger		283	419
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.857	2.420
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.120	2.715
Andre tilgodehavender		747	527
Tilgodehavender		6.724	5.662
Likvide beholdninger		27.735	19.305
Omsætningsaktiver		34.742	25.386
Aktiver		105.845	104.251

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Selskabskapital		1.000	1.000
Overført resultat		73.294	72.677
Egenkapital		74.294	73.677
Hensættelse til udskudt skat	6	2.492	2.908
Andre hensættelser	7	16.881	15.046
Hensatte forpligtelser		19.373	17.954
Periodeafgrænsningsposter		2.701	408
Langfristede gældsforpligtelser	8	2.701	408
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.805	2.913
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.482	6.874
Anden gæld		2.738	2.108
Periodeafgrænsningsposter	8	452	317
Kortfristede gældsforpligtelser		9.477	12.212
Gældsforpligtelser		12.178	12.620
Passiver		105.845	104.251
Resultatdisponering	5		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	14		
Over-/underdækning	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> TDKK	<u>Overført resultat</u> TDKK	<u>I alt</u> TDKK
Egenkapital 1. januar	1.000	72.676	73.676
Årets resultat	0	618	618
Egenkapital 31. december	1.000	73.294	74.294

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Årets resultat		618	241
Reguleringer	9	8.148	8.430
Ændring i driftskapital	10	3.859	923
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		12.625	9.594
Renteindbetalinger og lignende		9	9
Renteudbetalinger og lignende		-112	-31
Pengestrømme fra ordinær drift		12.522	9.572
Modtaget selskabsskat		-532	58
Pengestrømme fra driftsaktivitet		11.990	9.630
Køb af materielle anlægsaktiver		-139	-5.573
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-28	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	2.036
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-167	-3.537
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-3.393	2.922
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.393	2.922
Ændring i likvider		8.430	9.015
Likvider 1. januar		19.305	9.815
Kursregulering omsætningsværdipapirer		0	475
Likvider 31. december		27.735	19.305
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		27.735	19.305
Likvider 31. december		27.735	19.305

Noter til årsregnskabet

	2017 TDKK	2016 TDKK		
1 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	8	484		
	8	484		
2 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	109	33		
	109	33		
3 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	532	-58		
Årets udskudte skat	-416	134		
	116	76		
Skat af årets resultat fordeles således:				
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	161	70		
Skatteeffekt af:				
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-25	0		
Forhøjet fradrag driftsmidler	-20	6		
	116	76		
4 Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og byg- ninger TDKK	Produktionsan- læg og maski- ner TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK
Kostpris 1. januar	2.581	64.149	26.968	43.667
Tilgang i årets løb	0	0	139	0
Kostpris 31. december	2.581	64.149	27.107	43.667

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Grunde og byg- ninger <hr/> TDKK	Produktionsan- læg og maski- ner <hr/> TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <hr/> TDKK	Indretning af le- jede lokaler <hr/> TDKK
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.583	34.918	22.078	10.106
Årets afskrivninger	294	4.261	1.188	2.188
Ned- og afskrivninger 31. december	<hr/> 1.877	<hr/> 39.179	<hr/> 23.266	<hr/> 12.294
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<hr/> 704	<hr/> 24.970	<hr/> 3.841	<hr/> 31.373
Afskrives over		<hr/> 2-10 år		<hr/> 20 år

5 Resultatdisponering

	2017 <hr/> TDKK	2016 <hr/> TDKK
Overført resultat	<hr/> 618	<hr/> 241
	<hr/> 618	<hr/> 241

6 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar	2.908	2.774
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<hr/> -416	<hr/> 134
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<hr/> 2.492	<hr/> 2.908

7 Andre hensættelser

Hensættelse til nedlukning af deponianlæg	3.881	3.546
Hensættelse til nedlukning af forbrændingsanlæg	<hr/> 13.000	<hr/> 11.500
	<hr/> 16.881	<hr/> 15.046

Noter til årsregnskabet

8 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:

	2017 TDKK	2016 TDKK
Periodeafgrænsningsposter		
Mellem 1 og 5 år	2.701	408
Langfristet del	2.701	408
Inden for 1 år	0	0
Øvrige periodeafgrænsningsposter	452	317
	3.153	725

9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-8	-484
Finansielle omkostninger	109	33
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	7.931	8.805
Skat af årets resultat	116	76
	8.148	8.430

10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	136	-17
Ændring i tilgodehavender	-1.061	613
Ændring i andre hensatte forpligtelser	1.835	930
Ændring i leverandører m.v.	2.949	-603
	3.859	923

Noter til årsregnskabet

11 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.

12 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Frederikshavn Forsyning A/S

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Frederikshavn Kommune

Ultimativ ejer

Transaktioner

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Frederikshavn Forsyning A/S

Frederikshavn

Noter til årsregnskabet

13 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

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Frederikshavn Affald A/S for 2017 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 2017 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 finansiel post.

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 omkost-

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

Administrationsomkostninger

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

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

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 tilknyttede virk som heder. Selskabsskatten 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
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 13.200 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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgskostninger. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på . De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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 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

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 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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

og finansielle anlægsaktiver.

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.