



Halsnæs
FORSYNING

Halsnæs Forsyning A/S

Havnevej 8, 3300 Frederiksværk

CVR-nr. 32 47 36 60

Årsrapport for 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/5 2020

Dirigent:

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Oplysninger om selskabet	6
Organisering af Halsnæs Forsyning	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Beretning	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

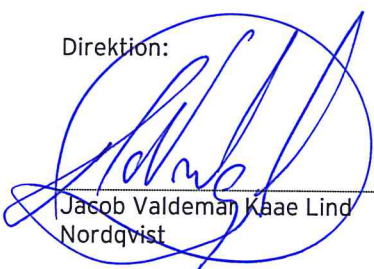
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31.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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, den 18. maj 2020

Direktion:



Jacob Valdemar Kaae Lind
Nordqvist


Bestyrelse:



Thomas Møller Nielsen
formand




Anja Kjelgaard Rosengreen
næstformand



Thue Lundgaard Curry



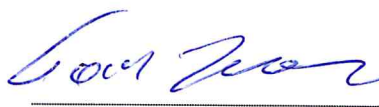
Sune Søndergaard Raunkjær




Helge Friis




Anders Mørk Hansen



Tom Villy Jensen
medarbejderrepræsentant



Michael Kaysen Andersen
medarbejderrepræsentant



Søren Gad
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Halsnæs Forsyning A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Halsnæs Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

København, den 18. maj 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738



Finn Thomassen
statsaut. revisor
mne33691

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

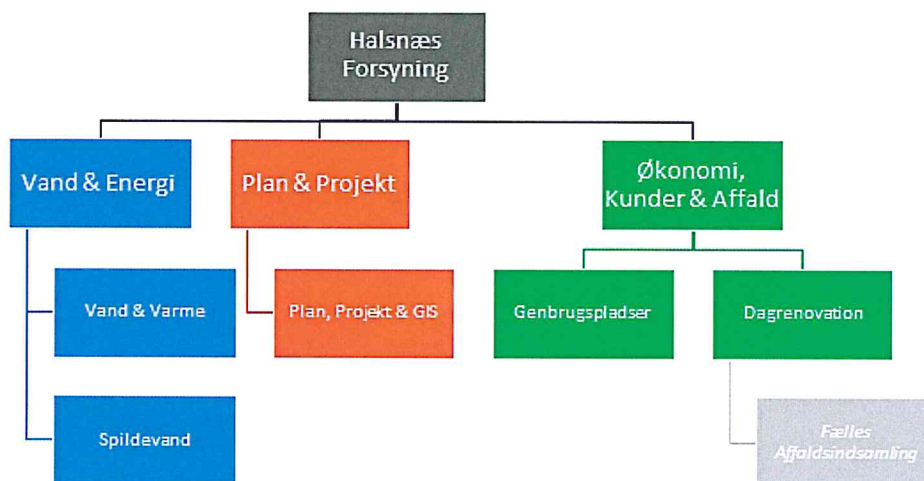
Navn	Halsnæs Forsyning A/S
Adresse, postnr. og by	Havnevej 8, 3300 Frederiksværk
CVR-nr.	32 47 36 60
Stiftet	1. oktober 2009
Hjemstedskommune	Halsnæs
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.hnf.dk
E-mail	forsyning@halsnaesforsyning.dk
Telefon	47 76 07 00
Bestyrelse	Thomas Møller Nielsen, formand Anja Kjelgaard Rosengreen, næstformand Thue Lundgaard Curry Sune Søndergaard Raunkjær Helge Friis Anders Mørk Hansen Tom Villy Jensen, medarbejderrepræsentant Michael Kaysen Andersen, medarbejderrepræsentant Søren Gad, medarbejderrepræsentant
Direktion	Jacob Valdemar Kaae Lind Nordqvist
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Organisering af Halsnæs Forsyning

Selskabet er pr. 1. oktober blevet samlet fysisk på Havnevej 8 i Frederiksværk i et nyt hovedkontor med nye kontorfaciliteter og omklædningsforhold til medarbejderne samt parkering, vaskeplads og garage til driftsselskabernes køretøjer. Alle medarbejdere, bortset fra medarbejdere på genbrugspladserne, arbejder således med Havnevej 8 som det daglige mødested.

Selskabet fik ny organisering både organisatorisk og ledelsesmæssigt. På grund af Jan Hvidtfeldt Andersens triste bortgang i maj måned er der pr. 1. januar 2020 ansat ny adm. direktør. Der er i forbindelse hermed lavet en ny organisering af selskabet, illustreret i figuren herunder. Med denne organisering udnyttes det, at sammenflytningen på Havnevej 8 har givet anledning til mere optimal fordeling af opgaver og ansvarsområder samt mere effektive muligheder i det daglige samarbejde, og der er som konsekvens heraf er en chef mindre i selskabets ledelse end tidligere.



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Hovedtal					
Nettoomsætning*	214.460	203.006	188.287	185.618	191.601
Bruttoresultat*	98.114	86.058	85.802	88.290	88.760
Resultat af primær drift*	7.085	-226	925	1.333	1.281
Resultat af finansielle poster*	-1.487	-1.199	-605	-660	-1.009
Årets resultat	5.588	-1.408	-246	673	1.269
Balancesum					
Balancesum	1.510.384	1.499.499	1.646.602	1.498.001	1.499.597
Egenkapital	1.246.325	1.240.737	1.242.145	1.242.391	1.251.405
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktivitet	53.521	27.090	57.919	70.622	60.328
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-77.881	-72.426	-75.288	-56.987	-84.721
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	16.412	31.857	-5.694	-7.101	21.596
Pengestrøm i alt	-7.948	-13.479	-23.063	6.534	-2.797
Nøgletal					
Overskudsgrad	3,3 %	-0,1 %	0,3 %	1,2 %	0,7 %
Bruttomargin	45,7 %	-42,6 %	24,7 %	47,5 %	45,0 %
Soliditetsgrad	82,5 %	82,7 %	75,4 %	82,9 %	83,4 %
Egenkapitalforrentning	0,4 %	-0,1 %	0,0 %	0,1 %	0,1 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	80	79	76	77	70

* Nettoomsætning og nøgletal er i 2017 og 2018 præsenteret ekskl. værdien af indregnet opkrævningsret vedrørende udskudt skat.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Halsnæs Forsyning A/S' formål er at drive servicevirksomhed i tilknytning til vand-, spildevands, varme-renovations- og genbrugsaktivitet. Alle medarbejdere i Halsnæs Forsyning A/S-koncernen er ansat i Halsnæs Forsyning A/S.

Halsnæs Forsyning A/S har endvidere 100 % ejerskab af aktierne i Halsnæs Spildevand A/S, Halsnæs Affald A/S, Halsnæs Varme A/S og Halsnæs Vand A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets regnskabsmæssige resultat blev for 2019 på 5.588 t.kr. efter skat. Koncernens omsætning, resultat og egenkapital for de enkelte driftsselskaber er realiseret således:

t.kr.	Varme	Spildevand	Affald	Vand
Nettoomsætning	58.381	74.000	59.563	9.763
Resultat efter skat	0	4.030	0	855
Egenkapital	500	1.132.376	4.102	106.199

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter ledelsens vurdering ikke efter balancedagen indtruffet væsentlige hændelser, som påvirker bedømmelsen af årsregnskabet og koncernregnskabet.

Fremadrettede forventninger

Det er pr. 14. april 2020 ledelsens vurdering, at coronakrisen ikke kommer til at indebære nogen væsentlige negative konsekvenser i forhold til økonomiske, personalemæssige eller driftsmæssige forhold for virksomheden. Der er pr. 14. april 2020 ikke oplevet nogen svigt i de kritiske leverancer af drikkevand, fjernvarme, spildevandsforsyning eller affaldsindsamling siden iværksættelse af de første tiltag mod smittespredning medio marts 2020. Driften er fortsat på et relativt højt aktivitetsniveau, da meget arbejde kan klares alene, adskilt og/eller udenfor uden kundekontakt. Alle de administrative medarbejdere har velfungerende IT-løsninger, så der kan arbejdes hjemmefra, hvilket også betyder, at alle vores anlægsprojekter er fortsat stort set som planlagt.

Der blev gennemført et skift af IT-leverandør, som muliggør økonomiske gevinster via et samarbejde med andre forsyningsselskaber om indkøb og drift af administrative IT-systemer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
	Bruttoomsætning	207.336	203.006	57.111	52.654
	Skattesagen	0	-154.354	0	0
	Over-/underdækning	7.124	-780	0	0
2	Nettoomsætning	214.460	47.872	57.111	52.654
	Produktionsomkostninger	-116.346	-116.168	-46.121	-44.360
	Bruttoresultat	98.114	-68.296	10.990	8.294
	Distributionsomkostninger	-60.637	-56.119	0	0
	Administrationsomkostninger	-30.392	-30.165	-10.088	-7.479
	Resultat af primær drift	7.085	-154.580	902	815
	Andre driftsindtægter	0	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	7.085	-154.580	902	815
	Andel af resultat i dattervirksomheder efter skat	0	0	4.885	-1.982
3	Finansielle indtægter	28	75	1	6
4	Finansielle omkostninger	-1.515	-1.274	-198	-36
	Ordinært resultat før skat	5.598	-155.779	5.590	-1.197
5	Skat af årets resultat	-10	17	-2	-211
5	Skattesagen	0	154.354	0	0
	Årets resultat	5.588	-1.408	5.588	-1.408
17	Forslag til resultatdisponering				
	Overført resultat			703	574
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			4.885	-1.982
				5.588	-1.408

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	80.721	65.706	17.004	0
	Tekniske anlæg	1.348.550	1.345.301	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	19.502	17.320	2.214	19
	Anlæg under udførelse	16.271	16.611	0	6.944
		<u>1.465.044</u>	<u>1.444.938</u>	<u>19.218</u>	<u>6.963</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
7	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	1.243.177	1.238.292
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	256	256	0	0
	Øvrige kapitalandele	56	56	56	56
		<u>312</u>	<u>312</u>	<u>1.243.233</u>	<u>1.238.348</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.465.356</u>	<u>1.445.250</u>	<u>1.262.451</u>	<u>1.245.311</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger	3.758	6.991	0	0
		<u>3.758</u>	<u>6.991</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.890	7.503	107	87
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.667	5.894
	Tilgodehavender associerede virksomheder	218	0	0	0
	Tilgodehavender hos Halsnæs Kommune	76	933	48	309
9	Udskudt skatteaktiv	44	44	44	44
	Andre tilgodehavender	5.248	7.312	703	1.136
	Periodeafgrænsningsposter	4.171	4.930	0	0
12	Underdækning	16.806	7.360	0	0
		<u>28.453</u>	<u>28.082</u>	<u>9.569</u>	<u>7.470</u>
	Likvide beholdninger	<u>12.817</u>	<u>19.176</u>	<u>4.530</u>	<u>1.763</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>45.028</u>	<u>54.249</u>	<u>14.099</u>	<u>9.233</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.510.384</u>	<u>1.499.499</u>	<u>1.276.550</u>	<u>1.254.544</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
	PASSIVER				
	Egenkapital				
10	Aktiekapital	20.000	20.000	20.000	20.000
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	716.713	711.828
	Overført resultat	1.226.325	1.220.737	509.612	508.909
	Egenkapital i alt	1.246.325	1.240.737	1.246.325	1.240.737
	Gældsforpligtelser				
11	Langfristede gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter	115.591	103.670	19.031	0
	Leasingforpligtelser	2.089	0	0	0
	Midlertidige forskelle mellem VFL og ÅRL	85.845	87.382	0	0
		203.525	191.052	19.031	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
11	Kortfristet del af langfristet gæld	9.705	7.303	969	0
	Gæld til banker	4.895	3.306	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.187	17.152	1.243	3.527
	Gæld til Halsnæs Kommune	3	0	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	115	510
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	10	218
	Anden gæld	17.660	19.386	8.857	9.552
12	Reguleringsmæssig overdækning	17.084	20.563	0	0
		60.534	67.710	11.194	13.807
	Gældsforpligtelser i alt	264.059	258.762	30.225	13.807
	PASSIVER I ALT	1.510.384	1.499.499	1.276.550	1.254.544

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Medarbejderforhold
- 14 Eventualposter m.v.
- 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter
- 17 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern		
	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	20.000	1.220.737	1.240.737
Overført, jf. resultatdisponering	0	5.588	5.588
Saldo 31. december 2019	20.000	1.226.325	1.246.325

t.kr.	Modervirksomhed			
	Aktiekapital	Overført resultat	Nettop-skrivning efter den indre værdis metode	I alt
Saldo 1. januar 2019	20.000	508.909	711.828	1.240.737
Overført, jf. resultatdisponering	0	703	4.885	5.588
Saldo 31. december 2019	20.000	509.612	716.713	1.246.325

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2019	2018
	Årets resultat	5.588	-1.408
18	Reguleringer	55.783	56.614
19	Ændring i driftskapital	-6.363	-27.091
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	55.008	28.115
	Renteindtægter, betalt	28	75
	Renteomkostninger, betalt	-1.515	-1.274
	Pengestrøm fra ordinær drift	53.521	26.916
	Betalt selskabsskat	0	174
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	53.521	27.090
	Køb af materielle anlægsaktiver	-77.881	-72.426
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-77.881	-72.426
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-6.588	-7.915
	Låneprovenu	23.000	39.772
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	16.412	31.857
	Årets pengestrøm	-7.948	-13.479
	Likvider, primo	15.870	29.349
20	Likvider, ultimo	7.922	15.870

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Halsnæs Forsyning A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Halsnæs Forsyning A/S samt dattervirksomheder, hvori Halsnæs Forsyning A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter distribution og afledning af vand i Halsnæs Spildevand A/S, salg af vand i Halsnæs Vand A/S, afhentning af affald og drift af genbrugsstationer i Halsnæs Affald A/S, salg af varme i Halsnæs Varme A/S samt salg og produktion af ydelser i Halsnæs Forsyning A/S, indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Nettoomsætningen korrigeres med en eventuel over- eller underdækning.

Nettoomsætningen korrigeres med en eventuel over- eller underdækning.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende forsyningens rensning af spildevand, drift og vedligehold af renseanlæg, pumpestationer og brønde m.v., personaleomkostninger, afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø m.v., afhentning af affald, indvinding af vand samt produktion af varme.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af varme, spildevand og vand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, ledningsregistrering, personaleomkostninger og afskrivning på distributionsaktiver.

Administrationsomkostninger

Posten omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder vederlag til medarbejdere i administrationen, kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver der benyttes til administration, inkassobehandling, tab på tilgodehavender m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat af årets resultat

Moderselskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Såfremt dattervirksomheder er skattepligtige, indgår de i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor selskaberne er stiftet.

Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Produktions- og distributionsanlæg udgøres af indvindingsanlæg, boringer, rensningsanlæg, bassiner, tekniske anlæg, hovedledninger, pumpestationer, knuder og stikledninger m.v.

Distributionsanlæg udgøres af spildevandsledninger, pumpestationer, knuder m.v.

Produktions- og distributionsanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50-75 år
Ledningsnet - vand og spildevand	50-75 år
Ledningsnet - varme	30 år
Konstruktioner på anlæg	50-60 år
Øvrige tekniske anlæg og driftsmateriel	10-20 år
It og inventar	3-10 år

Der afskrives ikke på grunde.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Lovbestemt opkrævningsret måles til kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Betalte selskabsskatter anses i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber (bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber § 23, stk. 4, nr. 4 og 5) som en omkostning, der justerer selskabets økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Den udskudte skat svarer til en forventet skattebetaling på sigt og dermed til en opkrævningsret hos selskabets brugere på en tilsvarende størrelse.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for reservedele omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, sædvanligvis svarende til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, indeholder periodiserede indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Over-/underdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb de reguleringsmæssige omkostninger, indregnes forskellen i balancen som en forpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end de reguleringsmæssige omkostninger, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende, hvis forskellen forventes opkrævet hos forbrugerne.

Årets regulering af overdækning indregnes i nettoomsætningen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm til investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
2 Nettoomsætning				
Halsnæs Vand A/S	9.763	10.059	0	0
Halsnæs Spildevand A/S	74.000	64.483	0	0
Halsnæs Varme A/S	58.381	56.609	0	0
Halsnæs Affald A/S	59.563	59.471	0	0
Samhandel med Fælles Affaldsindsamling A/S	11.433	10.027	11.432	10.027
Øvrig ekstern omsætning i Halsnæs Forsyning A/S	1.320	1.577	45.679	42.627
Regulering af opkrævningsret vedr. udskudt skat - Halsnæs Vand A/S og Halsnæs Spildevand A/S	0	-154.354	0	0
	<u>214.460</u>	<u>47.872</u>	<u>57.111</u>	<u>52.654</u>
3 Finansielle indtægter				
Øvrige renteindtægter	<u>28</u>	<u>75</u>	<u>1</u>	<u>6</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til kreditinstitutter	1.312	1.230	46	36
Øvrige renteomkostninger	<u>203</u>	<u>44</u>	<u>152</u>	<u>0</u>
	<u>1.515</u>	<u>1.274</u>	<u>198</u>	<u>36</u>
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0	0	218
Regulering af skat vedrørende tidligere år	10	0	2	0
Regulering af udskudt skat	0	-17	0	-7
Regulering af udskudt skat, skattesagen	0	-154.354	0	0
	<u>10</u>	<u>-154.371</u>	<u>2</u>	<u>211</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2019	85.131	2.039.657	45.639	16.611	2.187.038
Tilgang	0	0	0	77.881	77.881
Overført	17.154	55.583	5.484	-78.221	0
Afgang	0	0	-79	0	-79
Kostpris 31. december 2019	102.285	2.095.240	51.044	16.271	2.264.840
Nedskrivninger 1. januar 2019	-7.158	-286.967	0	0	-294.125
Nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0	0
Nedskrivninger 31. december 2019	-7.158	-286.967	0	0	-294.125
Afskrivninger 1. januar 2019	-12.267	-407.389	-28.319	0	-447.975
Afskrivninger	-2.139	-52.334	-3.302	0	-57.775
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	79	0	79
Afskrivninger 31. december 2019	-14.406	-459.723	-31.542	0	-505.671
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	80.721	1.348.550	19.502	16.271	1.465.044
Afskrives over	50-75 år	10-75 år	3-20 år		
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	0	2.487		
t.kr.				2019	2018
Afskrivning af materielle anlægsaktiver:					
Produktionsomkostninger				11.663	11.379
Distributionsomkostninger				45.192	43.022
Administrationsomkostninger				920	944
				57.775	55.345

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2019	0	1.419	6.944	8.363
Tilgang	0	0	12.352	12.352
Overført	17.052	2.244	-19.296	0
Kostpris 31. december 2019	17.052	3.663	0	20.715
Afskrivninger 1. januar 2019	0	-1.400	0	-1.400
Årets afskrivninger	-48	-49	0	-97
Afskrivninger 31. december 2019	-48	-1.449	0	-1.497
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	17.004	2.214	0	19.218
Afskrives over	50-75 år	3-5 år		
t.kr.			2019	2018
Afskrivning af materielle anlægsaktiver: Administrationsomkostninger			97	278

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

t.kr.	Moder- virksomhed
Kostpris 1. januar 2019	526.464
Årets tilgang	0
Kostpris 31. december 2019	526.464
Værdireguleringer 1. januar 2019	711.828
Årets resultat	4.885
Værdireguleringer 31. december 2019	716.713
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.243.177

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital 31/12 2019	Resultat 2019
Halsnæs Spildevand A/S	Halsnæs Kommune	100 %	1.132.376	3.446
Halsnæs Vand A/S	Halsnæs Kommune	100 %	106.199	855
Halsnæs Affald A/S	Halsnæs Kommune	100 %	4.102	0
Halsnæs Varme A/S	Halsnæs Kommune	100 %	500	0
			1.243.177	4.301

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Kapitalandele i associerede virksomheder

Den regnskabsmæssige værdi af associerede virksomheder udgør den indre værdi i den associerede virksomhed Fælles Affaldsindsamling A/S på 256 t.kr.

9 Udskudt skat

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Udskudt skat 1. januar	44	-154.317	44	37
Regulering af udskudt skat	0	7	0	7
Regulering af udskudt skat, skattesagen	0	154.354	0	0
Udskudt skat 31. december	44	44	44	44

10 Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

20.000 aktier af nom. 1.000 kr.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Aktiekapital har uændret været 20.000 t.kr. de seneste 5 år.

11 Langfristet gæld

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Gældsforpligtelserne fordeles således:				
Langfristede gældsforpligtelser	203.525	191.052	19.031	0
Kortfristet del af langfristet gæld	9.705	7.303	969	0
	213.230	198.355	20.000	0
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	86.643	73.343	15.123	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Over-/underdækning

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Årets underdækning fordeles således:				
Halsnæs Spildevand A/S, underdækning	7.822	0	0	0
Halsnæs Affald A/S, underdækning	8.984	7.360	0	0
	<u>16.806</u>	<u>7.360</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets overdækning fordeles således:				
Halsnæs Varme A/S, overdækning	14.909	18.705	0	0
Halsnæs Spildevand A/S, overdækning tømningsordning	697	1.078	0	0
Halsnæs Vand A/S, overdækning	1.478	780	0	0
	<u>17.084</u>	<u>20.563</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

13 Medarbejderforhold

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Gager og lønninger	39.295	38.099	39.295	38.099
Pensioner	4.471	3.929	4.471	3.929
Omkostninger til social sikring	1.026	742	1.026	742
Andre personaleomkostninger	1.455	1.590	1.455	1.590
	<u>46.247</u>	<u>44.360</u>	<u>46.247</u>	<u>44.360</u>
Vederlag til bestyrelse og direktion	1.497	1.477	1.361	1.341
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	80	79	80	79
Personaleomkostninger indregnes således:				
Produktionsomkostninger	46.247	44.360	46.247	44.360

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b oplyses direktionens og bestyrelsens vederlag samlet.

14 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver

Koncernens selskaber har et udskudt skatteaktiv, der ikke er indregnet i balancen på 75.708 t.kr., som følge af usikkerheden om anvendelse af de skattemæssige underskud.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Eventualforpligtelser

Halsnæs Varme A/S har ved aflæggelsen af årsrapporten for 2019 en igangværende sag med Forsyningstilsynet omkring afskrivningsgrundlaget ifølge Varmeforsyningsloven vedrørende tidligere år. Sagen er endnu ikke afsluttet og er derfor ikke indregnet i årsrapporten.

Halsnæs Forsyning A/S-koncernens eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

Selskabet er sambeskattet med selskabets danske dattervirksomhed. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Halsnæs Forsyning A/S har stillet sikkerhed over for koncernselskaber for bankengagementer på i alt 15.520 t.kr.

16 Nærtstående parter

Ejerforhold

Halsnæs Forsyning A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter selskabets 100 % ejer:

Halsnæs Kommune
 Rådhuspladsen 1
 3300 Frederiksværk

Halsnæs Forsyning A/S' nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter selskabets bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere og disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere virksomheder, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner

Der har ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

t.kr.	Modervirksomhed	
	2019	2018
17 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	703	574
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.885	-1.982
	<u>5.588</u>	<u>-1.408</u>
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Andre finansielle indtægter	-28	-75
Andre finansielle omkostninger	1.515	1.274
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver inkl. afgang	57.775	58.849
Årets indregnede over-/underdækning	-3.479	-3.434
	<u>55.783</u>	<u>56.614</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

t.kr.	Modervirksomhed	
	2019	2018
Ændring i varebeholdninger	3.233	-2.955
Ændring i tilgodehavender	-371	-1.031
Ændring i leverandører og anden gæld	-7.688	-20.860
Ændring i midlertidige forskelle mellem værdiansættelse efter VFL og ÅRL	-1.537	-2.245
	<u>-6.363</u>	<u>-27.091</u>

20 Likvider ultimo

Likvide beholdninger ifølge balancen	12.817	19.176
Kortfristet gæld til banker	-4.895	-3.306
	<u>7.922</u>	<u>15.870</u>