

Favrskov Forsyning A/S

Torvegade 7, 8450 Hammel

CVR-nr. 32 93 93 84

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29 / 5 2019

Dirigent:

Sørensen Rasmussen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Oplysninger om selskabet	6
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Favrskov Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.


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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.


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.

Favrskov, den 2. maj 2019
Direktion:


Søren Funch

Bestyrelse:


Søren Frandsen
formand
Hanne Smedegaard
næstformand
Charlotte Green Carlsen
Anne Rikke Skåning
Thomas Storm
Christian Andersen
medarbejderrepræsentant
Peter Dyrre
medarbejderrepræsentant
Jens Krog
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Favrskov Forsyning A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Favrskov Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 om særlige poster. Noten beskriver de ændringer, der i 2018 er sket til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver og den deraf afledte opkrævningsret, som følge af dommen i Højesteret af 8. november 2018 vedrørende vandselskabers skattemæssige forhold.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne

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 regnskabsbrugere 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 revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 2. maj 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Ulrik Vangso Ørts

statsaut. revisor

mne42774

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Favrskov Forsyning A/S
Adresse, postnr. by	Torvegade 7, 8450 Hammel
CVR-nr.	32 93 93 84
Stiftet	25. maj 2010
Hjemstedskommune	Favrskov
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.favrskovforsyning.dk
E-mail	forsyning@favrskovforsyning.dk
Telefon	89 64 50 00
Bestyrelse	Søren Frandsen, formand Hanne Smedegaard, næstformand Charlotte Green Carlsen Anne Rikke Skåning Thomas Storm Christian Andersen, medarbejderrepræsentant Peter Dyhre, medarbejderrepræsentant Jens Krog, medarbejderrepræsentant
Direktion	Sara Funch
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Takstmæssig omsætning	127.394	124.972	139.620	113.134	122.511
Skattesag	-259.224	259.224	0	0	0
Nettoomsætning	-131.830	384.196	139.620	113.134	122.511
Bruttoresultat	-194.985	323.820	77.949	51.728	64.815
Resultat af ordinær primær drift	-256.612	266.458	21.232	-5.281	6.937
Resultat af finansielle poster	221	-1.159	-1.165	-1.270	-1.139
Årets resultat	11.889	3.571	17.726	-9.023	4.089
Balance					
Anlægsaktiver	1.708.852	1.941.988	1.684.881	1.670.569	1.671.655
Omsætningsaktiver	46.260	48.804	44.328	53.831	46.728
Aktiver i alt	1.755.112	1.990.792	1.729.209	1.724.530	1.718.383
Egenkapital	1.668.208	1.656.319	1.652.748	1.635.024	1.644.045
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	45.219	61.977	39.941	55.813	43.329
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-60.023	-61.069	-61.669	-47.242	-46.505
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-56.717	-46.069	-61.965	-47.242	-46.383
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	2.435	342	-2.404	1.911	19.692
Pengestrøm i alt	-12.369	1.250	-24.132	10.482	16.516
Nøgletal					
Overskudsgrad	194,7 %	69,4 %	15,2 %	-4,7 %	5,7 %
Bruttomargin	147,9 %	84,29 %	55,8 %	45,7 %	52,9 %
Soliditetsgrad	95,0 %	83,2 %	95,6 %	94,8 %	95,7 %
Egenkapitalforrentning	0,7 %	0,2 %	1,1 %	-0,6 %	0,3 %
Personale					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	40	38	37	36	35

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Hoved- og nøgletal for 2017-2018 er påvirket af særlige poster vedrørende opkrævningsret og udskudt skat.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktiviteter

Koncernens og Favrskov Forsyning A/S' hovedaktiviteter omfatter hovedsageligt at levere en effektiv spildevandsforsyning og affaldshåndtering med vægt på forsyningssikkerhed og miljø.

Som et offentlig ejet selskab ønsker koncernen desuden at være et gennemsigtigt selskab i god dialog med kunder og interessenter.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor datterselskabet Favrskov Spildevand A/S og branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. Selskabet har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne iht. Skattestyrelsens tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

På baggrund heraf er den udskudte skat og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Som følge heraf er opkrævningsretten på 259,2 mio. kr. tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 259,2 mio. kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet et tilgodehavende på 9,9 mio. kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. renter, som vil blive tilbagebetalt.

Selskabet er med afgørelserne i Højesteret fortsat skattepligtige, men har en betydeligt forbedret skat-base baseret på de historiske anlægsaktiver. Sandsynligheden for, at selskabet i fremtiden vil realisere et skattemæssigt overskud og dermed en skattebetaling, er reduceret betydeligt, dog under forudsætning af at selskabet fortsat er underlagt hvile-i-sig-selv-princippet, hvor indtægter og udgifter skal balancere.

Ledelsesberetning

Beretning

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Udvikling i økonomiske forhold

Årets nettoomsætning i 2018 udgør -131,8 mio. kr. mod 384,2 mio. kr. i 2017. Nettoomsætningen er påvirket af en regulering af en opkrævningsret vedrørende udskudt skat på 259,2 mio. kr. Nettoomsætningen er negativt påvirket med 259,2 mio. kr. i 2018, og tilsvarende er nettoomsætningen positivt påvirket med 259,2 mio. kr. i 2017. Denne regulering vedrører skattesagen, som er omtalt under afsnittet "usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet". Den takstmæssige omsætning var i 2018 på 127,4 mio. kr. mod 124,9 mio. kr. i 2017.

Den takstmæssige omsætning er påvirket af henholdsvis en underdækning i Favrskov Affald på 0,9 mio. kr. i 2018 og en overdækning i Favrskov Affald på 3 mio. kr. i 2017.

Favrskov Affald har ultimo 2018 en samlet underdækning på samtlige ordninger på 2,8 mio. kr., der i 2018 er øget med 0,9 mio. kr.

Favrskov Forsyning har gennem ejerskabet af Shared på 11 % opnået besparelser på indkøb, som er opgjort til 1,65 mio. kr. i 2018.

Ny bestyrelse og samarbejde med ejer

Favrskov Forsyning har som følge af kommunalvalget i 2017 fået ny bestyrelse i 2018. Derudover er der også sket en udskiftning på posten som selskabets direktør. Favrskov Forsyning og Favrskov Kommune har i 2018 arbejdet på et bredere og tættere samarbejde til fordel for kunder og borgere. Derfor har Favrskov Kommune og Favrskov Forsyning opstartet en møderække til koordinering på både drifts- og ledelsesplan. Disse vil fortsætte i 2019 og ser lovende ud.

Medarbejdertiltag og samarbejde i organisationen

Favrskov Forsyning arbejder med at udvikle sig som en attraktiv arbejdsplads, hvor trivsel og motivation er i højsæde. I 2018 blev der foretaget et sundhedstjek for alle medarbejdere, og der blev igangsat tiltag med fælles daglige trænings- og udstrækningsøvelser.

Der er i efteråret 2018 etableret et nyt Samarbejdsudvalg, som har sat samarbejde, vidensdeling og åbenhed højt på dagsordenen. I løbet af 2018 er der valgt to yderligere tillidsrepræsentanter, så der nu er 3 i alt.

Vi har i løbet af 2018 løftet vores samfundsansvar ved samlet at have haft 32 studerende, borgere i virksomhedspraktik og borgere i samfundstjeneste.

Overenskomstskifte fra Kommunernes Landsforening (KL) til Dansk Industri (DI)

I 2018 har selskabet gennemført tilpasningsforhandlinger med samtlige medarbejdergrupper, da selskabet i 2017 valgte Dansk Industri som ny arbejdsgiverorganisation. Formålet med at overgå til DI's overenskomster er at skabe større fleksibilitet i arbejdstilrettelæggelsen, større synlighed om lønforhold og mere ens vilkår for medarbejderne på tværs af fagområder. Selskabet har sammen med medarbejderne i løbet af 2018 arbejdet med at danne det fremtidige grundlag for en mere optimal ansættelses- og lønstruktur, der passer til en produktions- og vidensvirksomhed som Favrskov Forsyning. Arbejdet fortsætter i begyndelsen af 2019.

Hjemmeside

I 2018 fik Favrskov Forsyning en ny hjemmeside, som er optimeret i forhold til anvendelse på mobile enheder. Samtidig har hjemmesiden fået et tiltrængt ansigtsløft og er meget mere brugervenlig i den nye udformning.

Ledelsesberetning

Beretning

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder af betydning for forståelsen af årsregnskabet for 2018 efter regnskabsårets afslutning.

Koncernens forventninger til fremtiden

Koncernen forventer en omsætning i 2019 i størrelsesordenen 130-135 mio. kr. og et resultat efter skat på 0-5 mio. kr. Der forventes en samlet investeringsaktivitet i 2019 på ca. 50 mio.kr.

Medarbejdertiltag i 2019

Favrskov Forsyning ønsker at fortsætte udviklingen af virksomhedens samlede kompetencepulje og har i 2019 fokus på kortlægning af nuværende og fremtidige opgaver samt kompetencer.

Skiftet til Industriens Overenskomst giver gennem indbetaling til Industriens kompetenceudviklingsfond mulighed for, at alle overenskomstansatte i Favrskov Forsyning får adgang til 2 ugers betalt efteruddannelse. Det er vigtigt for selskabet, at medarbejderne får mulighed for at få løftet deres kompetencer, så de er klar til at møde fremtidens arbejdsopgaver.

Organisationen vil i 2019 arbejde med at fastlægge ansvarsprofiler for de forskellige medarbejdertyper samt i dialog med medarbejderne at fastlægge den gensidige forventningsdannelse.

Der vil i efteråret 2019 blive foretaget en ny trivselsmåling.

Ny strategi

Der vil i efteråret 2019 starte en proces op med fastlæggelse af ny overordnet strategi for koncernen. Den nye overordnede strategi vil blive udarbejdet i overensstemmelse med ejerstrategien.

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

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	Takstmæssig omsætning	127.394	124.972	26.458	23.831
2	Skattesag	-259.224	259.224	0	0
	Nettoomsætning	-131.830	384.196	26.458	23.831
	Produktionsomkostninger	-63.155	-60.376	-9.557	-8.778
	Bruttoresultat	-194.985	323.820	16.901	15.053
	Distributionsomkostninger	-49.613	-47.711	0	0
	Administrationsomkostninger	-12.014	-9.651	-16.978	-15.190
	Resultat af ordinær primær drift	-256.612	266.458	-77	-137
	Andre driftsindtægter	36	0	0	0
	Resultat af primær drift	-256.576	266.458	-77	-137
	Andel af resultat efter skat i dattervirksomheder	0	0	16.896	3.931
3	Finansielle indtægter	1.938	322	106	164
4	Finansielle omkostninger	-1.717	-1.481	-20	-386
	Resultat før skat	-256.355	265.299	16.905	3.572
	Skat af årets driftsresultat	91	-2.504	-25	-1
2	Skattesag	268.153	-259.224	-4.991	0
5	Skat af årets resultat	268.244	-261.728	-5.016	-1
	Årets resultat	11.889	3.571	11.889	3.571

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

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Software	1.343	0	1.343	0
	Erhvervede immaterielle aktiver	445	0	445	0
		<u>1.788</u>	<u>0</u>	<u>1.788</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	10.180	9.799	0	0
	Affalds- og spildevandstekniske anlæg	1.658.987	1.658.269	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.096	7.591	0	2.015
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	12.286	6.979	0	288
		<u>1.687.549</u>	<u>1.682.638</u>	<u>0</u>	<u>2.303</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
8	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	1.673.041	1.656.145
9	Andre kapitalandele	126	126	126	126
10	Lovbestemt opkrævningsret	0	259.224	0	0
	Opkrævningsret vedrørende tidligere				
10	Feltengård I/S	19.389	0	0	0
		<u>19.515</u>	<u>259.350</u>	<u>1.673.167</u>	<u>1.656.271</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.708.852</u>	<u>1.941.988</u>	<u>1.674.955</u>	<u>1.658.574</u>
	Omsætningsaktiver				
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.844	6.507	152	187
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.813	2.107	2.263	4.862
	Andre tilgodehavender	4.554	5.385	0	0
11	Underdækning	2.790	1.855	0	0
	Underdækning tømningsordning	55	0	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	0	3.665
12	Tilgodehavende selskabsskat	9.893	0	334	0
13	Udskudt skat	0	0	74	99
	Periodeafgrænsningsposter	2.503	541	524	451
		<u>26.452</u>	<u>16.395</u>	<u>3.347</u>	<u>9.264</u>
	Værdipapirer	<u>14.855</u>	<u>15.087</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.953</u>	<u>17.322</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>46.260</u>	<u>48.804</u>	<u>3.347</u>	<u>9.264</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.755.112</u>	<u>1.990.792</u>	<u>1.678.302</u>	<u>1.667.838</u>

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

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Aktiekapital	10.000	10.000	10.000	10.000
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	60	-16.836
	Overført resultat	1.658.208	1.646.319	1.658.148	1.663.155
	Egenkapital i alt	1.668.208	1.656.319	1.668.208	1.656.319
	Hensatte forpligtelser				
13	Udskudt skat	184	259.499	0	0
	Optrækningsforpligtelse vedrørende tidligere Feltengård I/S	19.389	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	19.573	259.499	0	0
	Gældsforpligtelser				
14,15	Langfristede gældsforpligtelser				
	Tidsmæssige forskelle	8.290	8.290	0	0
	KommuneKredit	35.640	37.140	0	0
		43.930	45.430	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
14,15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.500	1.460	0	0
	Gæld til banker	5.698	1.763	1.068	199
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.674	15.898	290	838
	Gæld til tilknyttede virksomheder	45	437	795	1.504
	Anden gæld	4.298	4.728	4.298	4.728
12	Skyldig selskabsskat	0	4.166	0	4.166
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	0	3.424	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.186	1.063	219	84
15	Overdækning tømningensordning	0	29	0	0
		23.401	29.544	10.094	11.519
	Gældsforpligtelser i alt	67.331	74.974	10.094	11.519
	PASSIVER I ALT	1.755.112	1.990.792	1.678.302	1.667.838

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 16 Personalemkostninger
- 17 Eventualposter m.v.
- 18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 19 Nærtstående parter
- 22 Forslag til resultatdisponering

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

t.kr.	Koncern		
	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	10.000	1.646.319	1.656.319
Overført via resultatdisponering	0	11.889	11.889
Egenkapital 31. december 2018	10.000	1.658.208	1.668.208

t.kr.	Modervirksomhed			
	Aktiekapital	Nettopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	10.000	-16.836	1.663.155	1.656.319
Overført via resultatdisponering	0	16.896	-5.007	11.889
Egenkapital 31. december 2018	10.000	60	1.658.148	1.668.208

Det er uafklaret, i hvilket omfang "Overført resultat" kan udloddes til aktionærerne.

Aktiekapitalen består af 10.000 aktier a nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der er ikke sket ændringer i aktiekapitalen i de seneste 5 år.

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

Note	t.kr.	Koncern	
		2018	2017
	Årets resultat	11.889	3.571
20	Reguleringer	39.526	52.530
21	Ændring i driftskapital	-1.162	9.121
	Pengestrøm fra primær drift	50.253	65.222
	Renteindtægter, betalt	384	322
	Renteomkostninger, betalt	-1.717	-852
	Selskabsskat, betalt	-3.701	-2.715
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	45.219	61.977
	Køb af materielle anlægsaktiver	-56.717	-46.069
	Salg af materielle anlægsaktiver	36	0
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-445	0
	Køb og salg af værdipapirer	-2.897	-15.000
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-60.023	-61.069
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.500	-1.421
	Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	3.935	1.763
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	2.435	342
	Årets pengestrøm	-12.369	1.250
	Likvider, primo	17.322	16.072
	Likvider, ultimo	4.953	17.322

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Favrskov Forsyning A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellemstore).

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Som følge af de begivenheder, som er beskrevet i note 2 om særlige poster, er der sket ændringer til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver samt den deraf afledte opkrævningsret.

Optrækningsretten på 259,2 mio. kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 259,2 mio. kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Favrskov Forsyning A/S samt dattervirksomheder, hvori Favrskov 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver og forpligtelser.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indeholder vandafledningsbidrag for transport og rensning af spildevand, affaldsgebyrer ved indsamling og behandling af affald og faste bidrag samt de tilslutningsbidrag, der er henført til året, og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af staten.

Nettoomsætningen korrigeres for reguleringsmæssig over-/underdækning samt regulering af opkrævningsretten vedrørende udskudt skat.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder personaleomkostninger, afskrivninger og lokaleomkostninger. Posten indeholder endvidere omkostninger til rensning og transport af spildevand, drift og vedligehold af anlæg, SRO-anlæg m.v. samt omkostninger til affaldsindsamling og bortskaffelse af affald.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, ledningsregistrering, personaleomkostninger og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

Posten omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder omkostninger til det administrative personale, kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver, der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på kunder.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter.

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.

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele måles til kostpris, idet det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat af ordinært resultat

Selskabet 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 de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

Immaterielle aktiver

Software og erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger og afskrives lineært over afskrivningsperioden.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger udgøres af grunde og bygninger til spildevands- og affaldsaktiviteter.

Affalds- og spildevandstekniske anlæg udgøres af genbrugsstationer, containere, rensningsanlæg, bassiner, spildevandsledninger m.v. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, it-udstyr og inventar.

Affalds- og spildevandstekniske anlæg 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	15-50 år
Affalds- og spildevandsteknisk anlæg	10-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Der afskrives ikke på grunde.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at tages i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under den aktivitet, anlægsaktivet hidrører fra.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Finansielle anlægsaktiver

Opkrævningsret måles til kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter selskabets individuelle vurdering af tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle består af kapital, der er bundet i selskabets grunde, opretholdelse af rimelig kassebeholdning samt hensættelse til fremtidige investeringer.

Overdækning

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

Årets regulering af overdækning indregnes i nettoomsætningen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende perioder.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser indeholder periodiserede indtægter vedrørende efterfølgende perioder.

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.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

2 Særlige poster

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor datterselskabet Favrskov Spildevand A/S og branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. Selskabet har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne iht. Skattestyrelsens tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

På baggrund heraf er den udskudte skat og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Som følge af ovenstående indgår følgende særlige poster i resultatopgørelsen:

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Opkrævningsretten på 259,2 mio. kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 259,2 mio. kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
2 Særlige poster (fortsat)

Derudover er der indregnet et tilgodehavende på 9,9 mio. kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. renter, som vil blive tilbagebetalt.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Indtægter				
Indregning og tilbageførsel af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-259.224	259.224	0	0
Tidligere betalt selskabsskat inkl. renter	9.893	0	0	0
	<u>-249.331</u>	<u>259.224</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omkostninger				
Indregning og tilbageførsel af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver	259.224	-259.224	0	0
	<u>259.224</u>	<u>-259.224</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Nettoomsætningen	-259.224	259.224	0	0
Finansielle indtægter	1.429	0	0	0
Skat af årets resultat	267.688	-259.224	0	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>9.893</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter hos Skattestyrelsen	1.429	0	8	0
Øvrige finansielle indtægter	509	322	98	164
	<u>1.938</u>	<u>322</u>	<u>106</u>	<u>164</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til kreditinstitutter	665	1.122	20	386
Øvrige renteomkostninger	1.052	359	0	0
	<u>1.717</u>	<u>1.481</u>	<u>20</u>	<u>386</u>
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	3.621	0	-44
Årets regulering af udskudt skat	-91	112	25	45
Regulering tidligere års aktuelle skat	-8.929	-160	4.991	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	-259.224	258.155	0	0
	<u>-268.244</u>	<u>261.728</u>	<u>5.016</u>	<u>1</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
6 Immaterielle aktiver

t.kr.	Koncern		
	Software	Erhvervede immaterielle aktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2018	0	0	0
Overført	3.867	445	4.312
Kostpris 31. december 2018	3.867	445	4.312
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	0	0	0
Overført	1.852	0	1.852
Afskrivninger	672	0	672
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	2.524	0	2.524
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	1.343	445	1.788
Afskrives over	3 år	3 år	

t.kr.	Modervirksomhed		
	Software	Erhvervede immaterielle aktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2018	0	0	0
Overført	3.867	445	4.312
Kostpris 31. december 2018	3.867	445	4.312
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	0	0	0
Overført	1.852	0	1.852
Afskrivninger	672	0	672
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	2.524	0	2.524
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	1.343	445	1.788
Afskrives over	3 år	-	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Affalds- og spildevandstekniske anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2018	10.051	2.544.046	18.707	6.979	2.579.783
Tilgang	0	0	0	56.717	56.717
Overført	445	48.431	-1.985	-51.203	-4.312
Afgang	0	-7.235	-118	-207	-7.560
Kostpris 31. december 2018	10.496	2.585.242	16.604	12.286	2.624.628
Nedskrivninger 1. januar 2018	0	556.884	0	0	556.884
Årets regulering	0	0	0	0	0
Nedskrivninger 31. december 2018	0	556.884	0	0	556.884
Afskrivninger 1. januar 2018	252	328.893	11.116	0	340.261
Afskrivninger	64	45.382	1.362	0	46.808
Overført	0	0	-1.852	0	-1.852
Afgang	0	-4.904	-118	0	-5.022
Afskrivninger 31. december 2018	316	369.371	10.508	0	380.195
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	10.180	1.658.987	6.096	12.286	1.687.549
Afskrives over	0-30 år	10-100 år	3-10 år		

t.kr.	Modervirksomhed		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	6.818	288	7.106
Tilgang	0	364	364
Overført	-3.867	-445	-4.312
Afgang	0	-207	-207
Kostpris 31. december 2018	2.951	0	2.951
Afskrivninger 1. januar 2018	4.803	0	4.803
Afskrivninger	0	0	0
Overført	-1.852	0	-1.852
Afgang	0	0	0
Afskrivninger 31. december 2018	2.951	0	2.951
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	0	0
Afskrives over	3-10 år		

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

t.kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.672.981	1.672.981
Kostpris 31. december	1.672.981	1.672.981
Værdireguleringer 1. januar	-16.836	-20.767
Årets resultat	16.896	3.931
Værdireguleringer 31. december	60	-16.836
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.673.041	1.656.145
Navn og hjemsted		Stemme- og ejerandel
Favrskov Affald A/S, Favrskov		100 %
Favrskov Spildevand A/S, Favrskov		100 %

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
9 Andre kapitalandele				
Kostpris 1. januar	126	126	126	126
Regnskabsmæssig værdi 31. december	126	126	126	126
Navn og hjemsted				Stemme- og ejerandel
Shared A/S, Aarhus				11 %

10 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Lovbestemt opkrævningsret	Opkrævningsvedrørende tidligere Feltengård I/S
		I/S
Kostpris 1. januar 2018	259.224	0
Afgang i årets løb	-259.224	19.389
Kostpris 31. december 2018	0	19.389
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	19.389

Der er indregnet henholdsvis en opkrævningsret og opkrævningsforpligtelse på 19,4 mio. kr. svarende til underdækningen pr. 31. december 2018 i det tidligere Feltengård I/S.

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

t.kr.	Koncern	
	2018	2017
Underdækning (tømningsordning)	55	0
Underdækning (affald)	2.790	1.855
	<u>2.845</u>	<u>1.855</u>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
12 Selskabsskat				
Skyldig selskabsskat 1. januar	4.166	3.419	4.166	3.419
Årets aktuelle skat inkl. sambeskattede dattervirksomheder	0	3.621	0	3.621
Betalt selskabsskat	-3.701	-2.715	-3.701	-2.715
Regulering tidligere års aktuelle skat inkl. sambeskattede dattervirksomheder	-10.358	-159	-799	-159
Selskabsskat 31. december	<u>-9.893</u>	<u>4.166</u>	<u>-334</u>	<u>4.166</u>

13 Udskudt skatteaktiv/skatteforpligtelse

Udskudt skat 1. januar	-259.499	-1.232	99	144
Årets regulering af udskudt skat	91	-259.336	-25	-45
Regulering af udskudt skat tidligere år	259.224	1.069	0	0
Udskudt skat 31. december	<u>-184</u>	<u>-259.499</u>	<u>74</u>	<u>99</u>

14 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 1/1 2018	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	38.600	37.140	1.500	35.640	29.217
Tidsmæssige forskelle, kapital bundet i selskabets grunde	2.490	2.490	0	2.490	2.490
Tidsmæssige forskelle, kassebeholdning	5.800	5.800	0	5.800	5.800
	<u>46.890</u>	<u>45.430</u>	<u>1.500</u>	<u>43.930</u>	<u>37.507</u>

De tidsmæssige forskelle forventes opretholdt på ubestemt tid.

15 Overdækning

t.kr.	Koncern	
	2018	2017
Fordeling af overdækning		
Overdækning, tømningsordning	0	29
	<u>0</u>	<u>29</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Personaleomkostninger

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Gager og lønninger	19.059	17.124	19.059	17.124
Pensioner	2.726	2.588	2.726	2.588
Andre omkostninger til social sikring	48	170	48	170
Lønomsomkostninger posteret til anlæg	-115	-326	-115	-326
	<u>21.718</u>	<u>19.556</u>	<u>21.718</u>	<u>19.556</u>
I personalenoten er inkluderet: Løn, vederlag og pension m.v. til direktion og bestyrelse	<u>1.492</u>	<u>1.114</u>	<u>1.492</u>	<u>1.114</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>40</u>	<u>38</u>	<u>40</u>	<u>38</u>

17 Eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Solidarisk hæftelse for skat

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kil-deskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Eventualaktiver

Datterselskabet Favrskov Spildevand A/S har pr. 31. december 2018 en regulatorisk underdækning på i alt 16,2 mio. kr. Underdækningen er ikke indregnet i balancen, da selskabet ikke har planlagt at udnytte retten til at opkræve denne del af underdækningen hos forbrugerne. Underdækningen kan opkræves i 2019.

Koncernen har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv i koncernregnskabet 2018 på 124,3 mio. kr. som vedrører Favrskov Spildevand A/S. Det udskudte skatteaktiv er opstået som følge af afgørelsen i skattesagen.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomheders banklån.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
19 Nærtstående parter

Koncernens nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Favrskov Kommune samt koncernens bestyrelse og direktion.

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse	
Favrskov Kommune	Skovvej 20, 8382 Hinnerup	Hovedaktionær	

t.kr.

20 Reguleringer

	Koncern	
	2018	2017
Finansielle indtægter	-1.938	-322
Finansielle omkostninger	1.717	1.481
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	47.480	47.411
Regulering af under-/overdækning	-1.019	3.158
Tab og gevinst ved afhændelse af aktiver	2.306	772
Skat af årets resultat	-9.020	30
	<u>39.526</u>	<u>52.530</u>

21 Ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	826	8.732
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	-1.988	389
	<u>-1.162</u>	<u>9.121</u>

22 Forslag til resultatdisponering

t.kr.

	Moder	
	2018	2017
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	16.896	3.931
Overført resultat	-5.007	-360
	<u>11.889</u>	<u>3.571</u>