
Frederikshavn Vand A/S

Knivholtvej 15, 9900 Frederikshavn

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 30 17 41 00

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 11/5 2020


Claus Reimann Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 9 |
| Balance 31. december | 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december | 13 |
| Noter til årsregnskabet | 14 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Frederikshavn Vand 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 11. maj 2021

Direktion

Claus Reimann Petersen

Bestyrelse

Erik Kyed Trolle
formand

Peter Høstgaard-Jensen

Mette Ackmann

Flemming Rasmussen
næstformand

Bjarne Walentin

Jan Karlsson

Peter Bak Frigaard

Yvonne Nordahn

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Frederikshavn Vand A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Frederikshavn Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Skive, den 11. maj 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Henrik Holst

statsautoriseret revisor

mne9397

Selskabsoplysninger

Selskabet

Frederikshavn Vand A/S
Knivholtvej 15
9900 Frederikshavn

CVR-nr.: 30 17 41 00

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Frederikshavn

Bestyrelse

Erik Kyed Trolle, formand
Flemming Rasmussen
Peter Bak Frigaard
Peter Høstgaard-Jensen
Bjarne Walentin
Yvonne Nordahn
Mette Ackmann
Jan Karlsson

Direktion

Claus Reimann Petersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Pengeinstitut

Nordjyske Bank A/S
Jernbanegade 4-8
9900 Frederikshavn

Nordea Bank A/S
Algade 41-51
9000 Aalborg

Hoved- og nøgletal

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

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Nettoomsætning | 67.472 | 66.891 | 63.209 | 57.587 | 56.742 |
| Bruttofortjeneste | 20.550 | 20.789 | 18.301 | 14.241 | 12.716 |
| Resultat før finansielle poster | 11.385 | 16.167 | 13.734 | 7.842 | 4.718 |
| Resultat af finansielle poster | -3.981 | -3.887 | -4.010 | -3.717 | -3.608 |
| Årets resultat | 7.404 | 12.280 | 79.789 | 3.441 | 867 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 700.734 | 699.545 | 684.152 | 685.578 | 669.756 |
| Egenkapital | 485.868 | 478.464 | 466.184 | 386.395 | 382.954 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | 33.558 | 31.010 | 30.352 | 28.802 | 27.843 |
| - investeringsaktivitet | -20.030 | -33.928 | -29.603 | -30.754 | -64.332 |
| heraf investering i materielle anlægsaktiver | -28.772 | -36.711 | -31.524 | -34.302 | -65.351 |
| - finansieringsaktivitet | -5.412 | 3.676 | -11.217 | 8.777 | 35.512 |
| Årets forskydning i likvider | 8.116 | 758 | -10.468 | 6.825 | -977 |
| Nøgletal i | | | | | |
| Ledningsført vand (m3) | 4.880.000 | 4.900.000 | 5.036.000 | 4.913.007 | 4.886.585 |
| Solgt vand (m3) | 4.408.400 | 4.432.000 | 4.562.000 | 4.453.056 | 4.450.738 |
| Ledningstab/teknisk forbrug | 9,7% | 9,6% | 9,4% | 9,4% | 8,9% |
| Antal målere | 26.870 | 26.597 | 26.379 | 26.223 | 26.179 |

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på TDKK 7.404, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på TDKK 485.868.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Frederikshavn Vand har ved udgangen af 2020 beskyttet ca. 25% af indvindingsoplandene gennem aftaler, og 35% er beskyttet ved naturlige forhold.

Til udvikling af ny kildeplads til Tolne Vandværk er der ved Brinkhus i 2019 ansøgt om tilladelse til etablering af fase 1, som omfatter et antal undersøgelses- og indvindingsboringer med det mål at opnå en indvinding på ca. 500.000 m³/år. Resultatet blev 8 indvindingsboringer med ydelser på ca. samme niveau som andre boringer tilknyttet Tolne Vandværk. Tilladelsen er givet som midlertidig, og der skal følges op på større monitoring af natur og grundvand, hvilket er en udgift, Frederikshavn Vand skal bære.

På Dvergtved kildeplads er der udført 5 indvindingsboringer, som idriftsættes 2021. Efterfølgende skal der i 2021 reoveres 3 boringer. Samlet set er der nu 43 boringer, der forsyner ind til Tolne Vandværk. Der skal til styring af disse implementeres nyt SRO-program, der sikrer, dels skånsom indvinding for beskyttelse af natur, dels sikrer ensartet råvandskvalitet for bedre behandling på vandværket.

Kapitalberedskabet

Selskabet havde en likvid beholdning på statutidspunktet på i alt TDKK 940 samt løbende adgang til belåning af anlægsinvesteringer med kommunegaranti.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets drift forventes i 2021 at udvise et positivt resultat i samme størrelsesorden som i år.

De indledende planarbejder, ansøgninger om myndighedsgodkendelse og projektering af det sidste stykke transmissionsledning fra Hulsig til Skagen forventes færdiggjort, hvor etableringen af ledningen forventes udført i år 2021.

Arbejdet er et led i strategiplanen for at være rustet til stigende vandforbrug og øget forsyningssikkerhed, og til at kunne nedbringe produktionen på Skagen Vandværk, der har en høj marginal produktionspris.

Ledelsesberetning

Forskning og udvikling

Der arbejdes på behandling af data fra de fjernaflæste målere, så data kan gøres anvendelige til lækagesøgning og optimeringer af ledningsnet.

Der arbejdes på, at vand produceres på de mest effektive vandværker fra bæredygtige kildepladser og distribueres til forbrugerne med mindst muligt forbrug af energi, så Frederikshavn Vand kan fremstå som en virksomhed, der lever op til FN's målsætning inden for vandforsyningssektoren.

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>2020</u> TDKK | <u>2019</u> TDKK |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Nettoomsætning | 1 | 67.472 | 66.891 |
| Produktionsomkostninger | | -46.922 | -46.102 |
| Bruttoresultat | | 20.550 | 20.789 |
| Distributionsomkostninger | | -32 | -7 |
| Administrationsomkostninger | | -4.345 | -4.615 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 16.173 | 16.167 |
| Andre driftsomkostninger | | -4.788 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | 11.385 | 16.167 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -3.981 | -3.887 |
| Resultat før skat | | 7.404 | 12.280 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | 7.404 | 12.280 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2020 TDKK | 2019 TDKK |
|--|------|----------------|----------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | | 628.708 | 642.201 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 4.811 | 5.470 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 40.455 | 31.448 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | 673.974 | 679.119 |
| Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder | | 3.804 | 4.347 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 798 | 798 |
| Finansielle anlægsaktiver | 5 | 4.602 | 5.145 |
| Anlægsaktiver | | 678.576 | 684.264 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 681 | 644 |
| Varebeholdninger | | 681 | 644 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 11.567 | 11.349 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | 50 | 43 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 702 | 378 |
| Andre tilgodehavender | | 72 | 1.897 |
| Tilgodehavender | | 12.391 | 13.667 |
| Likvide beholdninger | | 9.086 | 970 |
| Omsætningsaktiver | | 22.158 | 15.281 |
| Aktiver | | 700.734 | 699.545 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2020 TDKK | 2019 TDKK |
|---|------|----------------|----------------|
| Selskabskapital | | 10.000 | 10.000 |
| Reserve for opskrivninger | | 181.049 | 186.825 |
| Overført resultat | | 294.819 | 281.639 |
| Egenkapital | | 485.868 | 478.464 |
| Kreditinstitutter | | 157.076 | 145.544 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 35.254 | 35.907 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | 192.330 | 181.451 |
| Kreditinstitutter | 9 | 7.868 | 16.763 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 237 | 361 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 8.639 | 16.688 |
| Anden gæld | | 3.849 | 3.868 |
| Periodeafgrænsningsposter | 9,10 | 1.943 | 1.950 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 22.536 | 39.630 |
| Gældsforpligtelser | | 214.866 | 221.081 |
| Passiver | | 700.734 | 699.545 |
| Resultatdisponering | 7 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 13 | | |
| Nærtstående parter | 14 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Selskabskapital</u> | <u>Reserve for op-</u> | <u>Overført</u> | <u>I alt</u> |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|----------------|
| | <u>TDKK</u> | <u>skrivninger</u> | <u>resultat</u> | <u>TDKK</u> |
| | | <u>TDKK</u> | <u>TDKK</u> | |
| Egenkapital 1. januar | 10.000 | 186.825 | 281.639 | 478.464 |
| Årets af- og nedskrivning | 0 | -5.776 | 5.776 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 7.404 | 7.404 |
| Egenkapital 31. december | 10.000 | 181.049 | 294.819 | 485.868 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2020 TDKK | 2019 TDKK |
|--|------|----------------|----------------|
| Årets resultat | | 7.404 | 12.280 |
| Reguleringer | 11 | 29.040 | 23.610 |
| Ændring i driftskapital | 12 | 1.106 | -977 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 37.550 | 34.913 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -3.992 | -3.903 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 33.558 | 31.010 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -28.772 | -36.711 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. | | 1 | 0 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 6.875 | 0 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver m.v. | | 543 | 543 |
| Modtagne investeringsbidrag | | 1.323 | 2.240 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -20.030 | -33.928 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | -17.362 | -6.611 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | | -8.050 | -399 |
| Optagelse af gæld til kreditinstitutter | | 20.000 | 10.000 |
| Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 686 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -5.412 | 3.676 |
| Ændring i likvider | | 8.116 | 758 |
| Likvider 1. januar | | 970 | 212 |
| Likvider 31. december | | 9.086 | 970 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 9.086 | 970 |
| Likvider 31. december | | 9.086 | 970 |

Noter til årsregnskabet

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| | TDKK | TDKK |
| 1 Nettoomsætning | | |
| Salg af vand | 29.462 | 29.192 |
| Faste afgifter og målerleje | 34.945 | 34.583 |
| Investeringsbidrag, periodiserede | 1.983 | 2.000 |
| Øvrigt salg | 1.082 | 1.116 |
| | <u>67.472</u> | <u>66.891</u> |

2 Medarbejderforhold

Selskabet lejer medarbejdere gennem moderselskabet Frederikshavn Forsyning A/S og har således ingen ansatte.

3 Finansielle omkostninger

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 25 | 28 |
| Andre finansielle omkostninger | 3.956 | 3.859 |
| | <u>3.981</u> | <u>3.887</u> |

4 Materielle anlægsaktiver

| | Produktionsanlægg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Materielle anlægsaktiver under udførelse |
|----------------------------|-------------------------------|---|--|
| | TDKK | TDKK | TDKK |
| Kostpris 1. januar | 576.238 | 8.877 | 31.448 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 24.092 |
| Afgang i årets løb | -8.033 | -311 | 0 |
| Overførsler i årets løb | 15.085 | 0 | -15.085 |
| Kostpris 31. december | <u>583.290</u> | <u>8.566</u> | <u>40.455</u> |
| Opskrivninger 1. januar | 249.439 | 0 | 0 |
| Opskrivninger 31. december | <u>249.439</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

| | Produktionsanlæg og maskiner TDKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK | Materielle anlægsaktiver under udførelse TDKK |
|---|--------------------------------------|---|--|
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 183.476 | 3.407 | 0 |
| Årets afskrivninger | 21.595 | 659 | 0 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -1.050 | -311 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 204.021 | 3.755 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 628.708 | 4.811 | 40.455 |
| Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger | 181.049 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december før opskrivning | 447.659 | 4.811 | 40.455 |
| Afskrives over | 8-100 år | 5-10 år | |
| | | 2020 TDKK | 2019 TDKK |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster: | | | |
| Produktionsomkostninger | | 22.254 | 21.723 |
| | | 22.254 | 21.723 |

5 Finansielle anlægsaktiver

| | Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder TDKK | Andre værdipapirer og kapitalandele TDKK |
|---|--|---|
| Kostpris 1. januar | 4.347 | 798 |
| Afgang i årets løb | -543 | 0 |
| Kostpris 31. december | 3.804 | 798 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 3.804 | 798 |

Tilgodehavende opført hos moderselskabet Frederikshavn Forsyning A/S vedrører overdragelse af Frederikshavn Vand A/S' andel af administrationsbygninger, varelager samt biler. Tilgodehavendet forrentes med baggrund i renten på en 10 års obligation (stående lån), svarende til en gennemsnitlig rente i 2020 på -0,61%.

Noter til årsregnskabet

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

| | 2020 TDKK | 2019 TDKK |
|------------------------------|--------------|---------------|
| 7 Resultatdisponering | | |
| Overført resultat | 7.404 | 12.280 |
| | 7.404 | 12.280 |

8 Hensættelse til udskudt skat

| | | |
|--|----------|----------|
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar | 0 | 0 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december | 0 | 0 |

9 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:

Kreditinstitutter

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Efter 5 år | 124.741 | 116.566 |
| Mellem 1 og 5 år | 32.335 | 28.978 |
| Langfristet del | 157.076 | 145.544 |
| Inden for 1 år | 7.868 | 6.763 |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | 0 | 10.000 |
| Kortfristet del | 7.868 | 16.763 |
| | 164.944 | 162.307 |

Noter til årsregnskabet

9 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

| | 2020 | 2019 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| | TDKK | TDKK |
| Periodeafgrænsningsposter | | |
| Efter 5 år | 27.901 | 28.495 |
| Mellem 1 og 5 år | 7.353 | 7.412 |
| Langfristet del | 35.254 | 35.907 |
| Inden for 1 år | 1.943 | 1.950 |
| | 37.197 | 37.857 |

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Finansielle omkostninger | 3.981 | 3.887 |
| Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg | 27.042 | 21.723 |
| Andre reguleringer | -1.983 | -2.000 |
| | 29.040 | 23.610 |

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|-----------------------------|--------------|-------------|
| Ændring i varebeholdninger | -37 | 186 |
| Ændring i tilgodehavender | 1.275 | -376 |
| Ændring i leverandører m.v. | -132 | -787 |
| | 1.106 | -977 |

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Frederikshavn Forsyning A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

14 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Frederikshavn Forsyning A/S

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Frederikshavn Kommune

Ultimativ ejer

Frederikshavn Affald A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Varme A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Spildevand A/S

Tilknyttet virksomhed

Elinord A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Elhandel A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Forsyning Erhverv A/S

Tilknyttet virksomhed

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

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

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Frederikshavn Forsyning A/S

Frederikshavn

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Frederikshavn Vand A/S for 2020 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 2020 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.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter er baseret på selskabets afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Virksomhedens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af vand indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering har fundet sted inden årets udgang, hvilket opgøres på grundlag af måleraflæsning omkring årets udgang.

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 omkostninger til indvinding af og distribution af vand, herunder hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter hensættelse til tab og konstaterede tab på debitorer.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhe-

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

derne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver anskaffet før 1. januar 2010 er målt til standardpriser og standard levetiden udmeldt af Forsyningssekretariatet i forbindelse med opgørelse af den reguleringsmæssige åbningsbalance nedskrevet til dagsværdi, svarende til 45% af de udmeldte værdier.

Produktionsanlæg, maskiner og andre anlæg måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte anlæg omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efterfølgende måles materielle anlægsaktiver til kostprisen med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|-----------|
| Produktionsbygninger | 15-100 år |
| Øvrige bygninger | 10-75 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 8-75 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10 år |

Der afskrives ikke på grunde.

Restværdierne for øvrige anlægsaktiver er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter langfristede tilgodehavender, som i balancen måles til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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 salgsomkostninger. 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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer m.v.

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 skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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.