

# Årsrapport 2021

## Aalborg Vand Entreprise A/S

Aalborg Vand Entreprise A/S

Nefovej 50

9310 Vodskov

CVR-nr. 32651771

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 23. maj 2022

**Dirigent**

Pernille Aagaard Truelsen



Udgiver: Aalborg Vand Entreprise A/S

Udgivelse: 6. maj 2022

Sagsnr.: 2022-0499

Dok.nr.: 2022-0499-4

Titel: Årsrapport 2021

## Indholdsfortegnelse

1	Ledespåtegning .....	4
2	Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	5
3	Selskabsoplysninger .....	7
4	Koncernoversigt .....	8
5	Hoved- og nøgletal .....	9
6	Ledelsesberetning .....	10
7	Resultatopgørelse .....	12
8	Balance .....	13
9	Pengestrømsopgørelse .....	15
10	Egenkapitalopgørelse .....	16
11	Noter .....	17

# 1 Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Aalborg Vand Entreprise A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af Aalborg Vand Entreprise A/S' aktiver, passiver, pengestrømme og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af Aalborg Vand Entreprise A/S' aktiviteter og pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vodskov, den 6. maj 2022

Direktion:

---

Søren Gais Kjeldsen  
Direktør

Vodskov, den 6. maj 2022  
Bestyrelse:

---

Per Clausen  
Formand

---

Daniel Borup Jakobsen  
Næstformand

---

Anne Sveistrup Boysen

---

Jane Østergaard

---

Lars Therkildsen

---

Lasse Frimand Jensen

---

Sofie Therese Svendsen

## 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Aalborg Vand Entreprise A/S.

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aalborg Vand Entreprise A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt at resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 er 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet på 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 årsregnskabet

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

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 årsregnskabet, 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 revisionshandling, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

Aalborg, den 6. maj 2022

#### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

---

Erik Lyng Skovgaard Jensen  
Statsautoriseret revisor

Mne 10089

---

Søren Lykke  
Statsautoriseret revisor

Mne 32785

### **3 Selskabsoplysninger**

Aalborg Vand Entreprise A/S  
Nefovej 50  
9310 Vodskov

[www.aalborgforsyning.dk/vand](http://www.aalborgforsyning.dk/vand)  
E-mail: [vand@aalborgforsyning.dk](mailto:vand@aalborgforsyning.dk)

Telefon: 99 82 82 99

#### **Aktionær og moderselskab**

Aalborg Vand A/S er eneaktionær og moderselskab.

#### **Bestyrelse**

Bestyrelsen er sammensat af 7 generalforsamlingsvalgte:

Per Clausen – formand  
Daniel Borup Jakobsen - næstformand  
Anne Sveistrup Boysen  
Jane Østergaard  
Lars Therkildsen  
Lasse Frimand Jensen  
Sofie Therese Svendsen

#### **Direktion**

Direktør Søren Gais Kjeldsen

#### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

#### **Bankforbindelse**

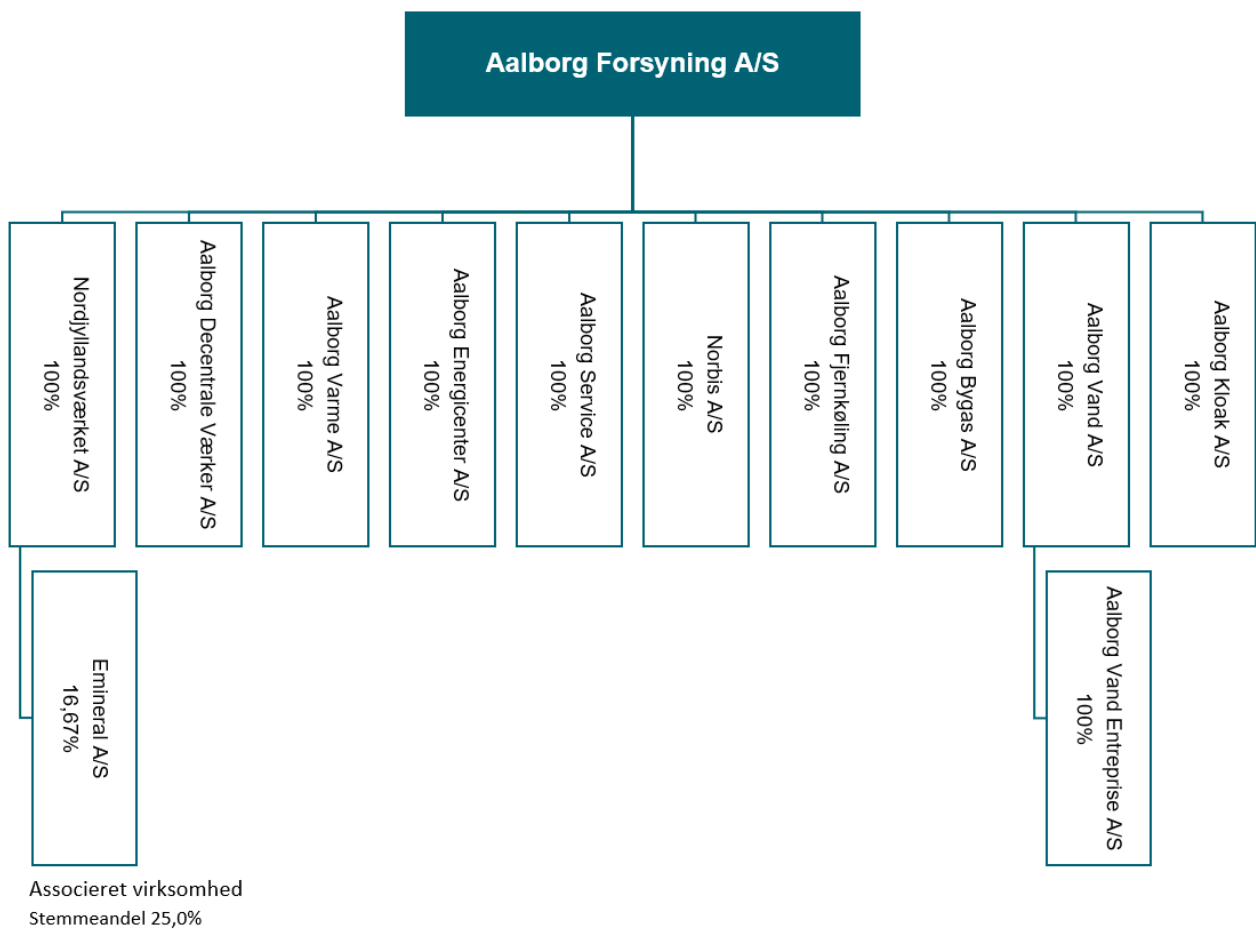
Danske Bank A/S

## 4 Koncernoversigt

Aalborg Vand Entreprise A/S ejes 100 % af Aalborg Vand A/S.

Aalborg Vand Entreprise A/S indgår i koncernregnskabet for Aalborg Forsyning A/S, der er ejet 100% af Aalborg Kommune.

Det samlede billede af koncernen pr. 31. december 2021 ser således ud:





## 5 Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Nettoomsætning	2.371	2.857	1.962	2.380	1.506
Bruttoresultat	328	462	219	275	225
Resultat af ordinær drift	153	207	-108	0	-54
Resultat af finansielle poster	156	0	28	3	5
Årets resultat før skat	156	144	-80	3	-49
<b>Balance</b>					
Balancesum	1.412	1.571	1.103	1.990	1.565
Egenkapital	1.386	1.230	1.085	1.071	1.068
<b>Pengestrømme</b>					
Driftsaktivitet	391	-38	72	-658	227
Investeringsaktivitet	0	0	0	0	0
Ændring i likvider	391	-38	72	-658	227
<b>Nøgletal i %</b>					
Overskudsgrad	5,6	7,2	-5,5	0,0	-3,6
Afkastningsgrad	10,3	15,3	-7,0	0,0	-3,7
Egenkapitalens forrentning	11,9	12,5	1,4	0,2	3,6
Soliditetsgrad	98,2	78,3	98,4	53,8	68,2

### Forklaring af nøgletal

Nøgletal	
Overskudsgrad =	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad =	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$
Egenkapitalens forrentning =	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

## 6 Ledelsesberetning

### Aalborg Vand Entreprise A/S' aktiviteter

I henhold til Vandsektorlovens § 18, lov nr. 469 af 12. juni 2009 om Vandsektorens organisering og økonomiske forhold, med efterfølgende ændringer, kan vandselskaber kun deltage i anden virksomhed, når denne anden virksomhed har nær tilknytning til forsyningsvirksomheden (tilknyttet aktivitet), og når den udøves på kommercielle vilkår i et selvstændigt selskab med begrænset ansvar.

Energi-, Forsynings- og Klimaministeriet har ved bekendtgørelse nr. 1227 af 3. oktober 2016 fastsat nærmere regler om vandselskabets deltagelse i tilknyttet virksomhed, herunder om hvilke aktiviteter, der kan udøves, og hvor stor omsætningen maksimalt må være.

Aalborg Vand Entreprise A/S' formål er på kommercielt og miljømæssigt bæredygtige vilkår at udføre rådgivning inden for vandforsynings- og grundvandsområdet samt at udføre entrepris- og entrepriseligende ydelser, der er nært tilknyttet vandforsyning.

Aalborg Vand Entreprise A/S' opgaver har i 2021 hovedsageligt omfattet følgende typer af opgaver:

### Grundvandsbeskyttelse

Pr. 1. januar 2018 er Foreningen Grundvandssamarbejde Aalborg stiftet med det formål at sikre, at forsyning med drikkevand i Aalborg Kommune fortsat kan ske på grundlag af uforurenet grundvand og i overensstemmelse med vandforsyningsloven §52a og §62b.

Aalborg Vand Entreprise A/S' aktiviteter over for Foreningen Grundvandssamarbejde Aalborg omfatter sekretariatsfunktion og økonomistyring for Foreningen Grundvandssamarbejde Aalborg. Foruden bestyrelsesbetjening omfatter opgaven:

- Forhandlinger med lodsejere i indvindingsområderne til medlemsvandværker i Foreningens område om indgåelse af aftale om grundvandsbeskyttelse med baggrund i Aalborg kommunes indsatsplaner for samme.
- Tilsyn med indgåede aftaler om grundvandsbeskyttelse.
- Overvågning af grundvandets kvalitet i indsatsplanområder, hvor der ligger medlemsvandværker.
- Informationsindsatser vedrørende grundvandsbeskyttelse.
- Rådgivning for Vandmyndigheden og deltagelse i følgegruppemøder vedrørende indsatsplanlægning.

### Bistand til private vandværker

Aalborg Vand Entreprises aktiviteter omfatter desuden tilsyn med tinglyste aftaler om grundvandsbeskyttelse i indvindingsoplandet for Ulsted-Aalebæk Vandværk, der er en del af Vandsamarbejde Hals.

Siden 2020 har der endvidere været en aftale om vagtordning med Lindholm Vandværk.

### Vandforsyningsplanlægning

Frem til maj måned 2021 har Aalborg Vand Entreprise A/S stået for sekretærfunktion for Vandplanudvalget samt facilitering af Aalborg Kommunes arrangementer/møder for vandværker hjemmehørende i Aalborg Kommune. Opgaven er bortfaldet med vedtagelse af den nugældende Vandforsyningsplan.

Overvågning af grundvandsstand – pejling af vandstand i borer og indrapportering af data til Jupiter, som er den nationale boringsdatabase.

Aalborg Vand Entreprise A/S' driftsvagt fungerer som telefonvagt for vandforsyningsmyndigheden i beredskabs-situationer ved private almene vandværker uden for normal arbejdstid.

## **Udvikling i økonomiske aktiviteter og forhold**

Aalborg Vand Entreprise A/S' regnskab for perioden 1. januar – 31. december 2021 udviser et overskud på TDKK 150, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på TDKK 1.380.

## **Kapitalberedskab**

Likviditeten i Aalborg Vand Entreprise A/S er positiv, hvilket lever op til målsætningen om et positivt og frit cash flow. Aalborg Vand Entreprise A/S har ingen rentebærende gældsforpligtelser.

Aalborg Vand Entreprise A/S har en soliditetsgrad på 98,2 %.

## **Risici**

### **Drift**

Den økonomiske risiko for Aalborg Vand Entreprise A/S er mindsket ved, at selskabet ikke selv har ansat medarbejdere, men indlæjer disse fra Aalborg Service A/S i overensstemmelse med behovet herfor.

### **Markedsrisici**

Der er indgået aftale med Aalborg Kommune, Miljø- og Energiforvaltningen om udførelse af opgaver inden for Vandsamarbejde Aalborg samt Indsatsplanlægning, vandforsyningsplanlægning og tilsyn på markedsvilkår.

### **Valuta- og renterisici**

Aalborg Vand Entreprise A/S har ingen valuta- eller renterisici af betydning.

## **Væsentlige begivenheder og forholds indflydelse på årsregnskabet**

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtrådt forhold, der giver anledning til at ændre vurderingen af regnskabet resultat og fremtidige økonomiske udvikling.

### **Den forventede økonomiske udvikling**

Aalborg Vand Entreprise A/S forventer i 2022 et positivt resultat.

1. januar - 31. december

Note		2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
1	Nettoomsætning	2.731	2.857
2	Produktionsomkostninger	-2.403	-2.395
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>328</b>	<b>462</b>
3	Administrationsomkostninger	-175	-256
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>153</b>	<b>207</b>
	Finansielle indtægter	7	7
	Finansielle omkostninger	-4	-1
	<b>Resultat før skat</b>	<b>156</b>	<b>213</b>
4	Skat af årets resultat	0	-68
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>156</b>	<b>144</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
	Overført resultat	156	144



31. december

Note		2021	2020
	<b>PASSIVER</b>	1.000 kr.	1.000 kr.
	<b>EGENKAPITAL</b>		
5	Virksomhedskapital	500	500
	Overført resultat	886	730
	<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>1.386</b>	<b>1.230</b>
	<b>GÆLD</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	101
	Gæld til tilknyttede virksomheder	26	142
	Skyldig selskabsskat	0	45
	Anden gæld	0	53
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>26</b>	<b>341</b>
	<b>GÆLD I ALT</b>	<b>26</b>	<b>341</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>1.412</b>	<b>1.571</b>
6	Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser		
7	Nærtstående parter		
10	Anvendt regnskabspraksis		

1. januar - 31. december

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	1.000 kr.	1.000 kr.
<b>Note Driftsaktiviteter</b>		
Årets resultat	156	144
8 Reguleringer	-3	62
9 Ændring i driftskapital	235	-251
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>389</b>	<b>-44</b>
Renteindbetalinger og lignende	7	7
Renteomkostninger og lignende	-4	-1
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>	<b>391</b>	<b>-38</b>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>391</b>	<b>-38</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>391</b>	<b>-38</b>
Likvide beholdninger, primo	448	486
<b>Likvide beholdninger, ultimo</b>	<b>839</b>	<b>448</b>

**Virksomhedskapital Overført resultat Egenkapital i alt**

	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<b>Egenkapital, pr. 1. januar 2021</b>	500	730	1.230
Årets resultat	0	156	156
<b>Egenkapital, pr. 31. december 2021</b>	<b>500</b>	<b>886</b>	<b>1.386</b>



1. januar - 31. december

**NOTE 1 - Nettoomsætning**

Salg til Foreningen Grundvandssamarbejde Aalborg  
Salg til Vandforsyningsplanlægning  
Salg til øvrige

**Nettoomsætning i alt**

**NOTE 2 - Produktionsomkostninger**

Lønydelser, Aalborg Service A/S og Aalborg Vand Holding A/S  
Materialer

**Produktionsomkostninger i alt**

**NOTE 3 - Administrationsomkostninger**

Revisor  
Forsikring mv.  
Ydelsesaftale, Aalborg Vand Holding A/S  
Ydelsesaftale, Aalborg Service A/S

**Administrationsomkostninger i alt**

**NOTE 4 - Skat af årets resultat**

Årets aktuelle skat  
Regulering af udskudt skat  
Regulering af udskudt skat, tidligere år

**Skat af årets resultat i alt**

	<b>2021</b> 1.000 kr.	<b>2020</b> 1.000 kr.
	2.431	2.550
	162	229
	138	78
	<b>2.731</b>	<b>2.857</b>
	2.382	2.382
	21	12
	<b>2.403</b>	<b>2.395</b>
	10	20
	1	4
	1	48
	163	184
	<b>175</b>	<b>256</b>
	0	45
	0	23
	0	0
	<b>0</b>	<b>68</b>

**NOTE 5 - Egenkapital**

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier á nominelt DKK 1.000

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

**NOTE 6 - Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser**

Selskabet indgår i dansk sambeskatning med Aalborg Forsyning A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskatteoven ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter, kildeskatter på udbytter og renter over for SKAT, for de sambeskattede selskaber.

**NOTE 7 - Nærtstående parter**

Aalborg Vand A/S ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette. Aalborg Vand Enterprise A/S indgår i koncernregnskabet i Aalborg Forsyning A/S, Nefovej 50, 9310 Vodskov. I årsrapporten oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

**NOTE 8 - Pengestrømsopgørelse - reguleringer**Renteindtægter og lignende indtægter  
Skat af årets resultat**Reguleringer i alt****NOTE 9 - Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital**Ændring i tilgodehavender  
Ændring i leverandører mv.  
Andre ændringer i driftskapitalen**Ændring i driftskapital i alt**

	<b>2021</b> 1.000 kr.	<b>2020</b> 1.000 kr.
	-7	-7
	0	68
	<b>-3</b>	<b>62</b>
	551	-506
	-269	278
	-46	-23
	<b>235</b>	<b>-251</b>

## **NOTE 10 - Anvendt regnskabspraksis**

Aalborg Vand Entreprise A/S er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser i regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### **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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Nettoomsætning**

Indtægter omfatter periodiseret salg af timer. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter, og med fradrag af rabatter.

### **Produktionsomkostninger**

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til indlejning af personale.

### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til ledelse og bestyrelse samt direktions- og bestyrelsesforsikring.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger.

### **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. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

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

Selskabet er sambeskattet med Aalborg Forsyning A/S. Skatteeffekten med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## **Balance**

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Andre gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, som i al væsentlighed svarer til dagsværdien.

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

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

Aktuelle 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.

## **Pengestrømsopgørelse**

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

### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### **Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

**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 indeståender i pengeinstitutter opført under aktiver.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.