

KALUNDBORG BIOENERGI APS

Vroldvej 168
8660 Skanderborg

CVR-nr. 37 03 89 97

ÅRSRAPPORT FOR 2021

(6. regnskabsår)



Årsrapporten er fremlagt og god-
kendt på selskabets ordinære
generalforsamling den
10. maj 2022

Karsten Buchhave
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 13 |
| Balance | 14 |
| Egenkapitalopgørelse | 16 |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december | 17 |
| Noter | 18 |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Kalundborg Bioenergi ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 10. maj 2022

Direktion

Karsten Buchhave
direktør

Henrik Vestergaard Laursen
adm. direktør

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Kalundborg Bioenergi ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Bioenergi ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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

Vort 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skanderborg, den 10. maj 2022

ADVOSION

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 55 70 64

Henrik Hansen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21336

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Kalundborg Bioenergi ApS
Vroldvej 168
8660 Skanderborg

CVR-nr.: 37 03 89 97

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021

Hjemsted: Skanderborg

Direktion

Karsten Buchhave, direktør
Henrik Vestergaard Laursen, adm. direktør

Revision

ADVOSION
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Krøyer Kielbergs Vej 3, 5 th.
8660 Skanderborg

HOVED- OG NØGLETAL

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

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|---------|---------|---------|---------|----------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 66.473 | 37.005 | 20.511 | 14.397 | -83 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (E-BITDA) | 63.260 | 33.462 | 20.511 | 14.397 | -83 |
| Resultat før finansielle poster | 39.308 | 11.295 | 979 | 3.018 | -83 |
| Resultat af finansielle poster | -1.916 | -1.778 | -3.952 | -4.340 | 0 |
| Årets resultat | 28.917 | 7.423 | -2.319 | -1.030 | -65 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 282.131 | 262.827 | 216.434 | 223.947 | 148.369 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | -10.761 | -42.388 | -2.043 | -61.555 | -142.588 |
| Egenkapital | 144.139 | 115.223 | 107.799 | 51.388 | 52.418 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkastningsgrad | 14,4% | 4,7% | 0,4% | 1,6% | -0,1% |
| Soliditetsgrad | 51,1% | 43,8% | 49,8% | 22,9% | 35,3% |
| Forrentning af egenkapital | 22,3% | 6,7% | -2,9% | -2,0% | -0,2% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2017. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive biogasanlæg samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 28.916.699, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 144.139.411.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kalundborg Bioenergi ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2021 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|-----------------|------------------|
| Energianlæg | 10-20 år | 0 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år | 0 % |

Aktiver med en kostpris på under kr. 30.700 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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 svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets 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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra 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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

| | |
|----------------------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 66.472.848 | 37.005.483 |
| Personaleomkostninger | 1 | -3.212.921 | -3.543.284 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 63.259.927 | 33.462.199 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | -23.951.478 | -22.167.382 |
| Resultat før finansielle poster | | 39.308.449 | 11.294.817 |
| Finansielle indtægter | 3 | 50.615 | 144.068 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -1.966.369 | -1.921.809 |
| Resultat før skat | | 37.392.695 | 9.517.076 |
| Skat af årets resultat | 5 | -8.475.996 | -2.093.756 |
| Årets resultat | | 28.916.699 | 7.423.320 |
| Overført resultat | | 28.916.699 | 7.423.320 |
| | | 28.916.699 | 7.423.320 |

BALANCE 31. DECEMBER

| | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| | | kr. | kr. |
| Aktiver | | | |
| Energianlæg | | 187.900.639 | 201.053.397 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 186.000 | 223.671 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 188.086.639 | 201.277.068 |
| Anlægsaktiver i alt | | 188.086.639 | 201.277.068 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 19.975.357 | 17.033.066 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 12.118.222 | 2.165.389 |
| Andre tilgodehavender | | 11.174.539 | 36.479.701 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 1.489.386 | 2.389.885 |
| Tilgodehavender | | 44.757.504 | 58.068.041 |
| Likvide beholdninger | | 49.286.600 | 3.481.472 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 94.044.104 | 61.549.513 |
| Aktiver i alt | | 282.130.743 | 262.826.581 |

BALANCE 31. DECEMBER

| | <u>Note</u> | <u>2021</u> kr. | <u>2020</u> kr. |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 59.230.672 | 59.230.672 |
| Overkurs ved emission | | 52.000.000 | 52.000.000 |
| Overført resultat | | 32.908.739 | 3.992.040 |
| Egenkapital | 7 | <u>144.139.411</u> | <u>115.222.712</u> |
| Hensættelse til udskudt skat | | 7.573.788 | 7.781.743 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>7.573.788</u> | <u>7.781.743</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 66.705.040 | 75.632.091 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 | <u>66.705.040</u> | <u>75.632.091</u> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 8 | 8.927.050 | 8.901.991 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 10.812.357 | 4.010.906 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 34.905.073 | 50.378.479 |
| Selskabsskat | | 8.683.951 | 143.312 |
| Anden gæld | | 384.073 | 755.347 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>63.712.504</u> | <u>64.190.035</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>130.417.544</u> | <u>139.822.126</u> |
| Passiver i alt | | <u>282.130.743</u> | <u>262.826.581</u> |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Virksomheds- kapital | Overkurs ved emission | Overført resul- tat | I alt |
|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------|
| Egenkapital 1. januar 2021 | 59.230.672 | 52.000.000 | 3.992.040 | 115.222.712 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 28.916.699 | 28.916.699 |
| Egenkapital 31. december 2021 | 59.230.672 | 52.000.000 | 32.908.739 | 144.139.411 |

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Årets resultat | | 28.916.699 | 7.423.320 |
| Reguleringer | 11 | 34.343.228 | 26.038.879 |
| Ændring i driftskapital | 12 | 39.693.547 | -25.575.475 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 102.953.474 | 7.886.724 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 50.615 | 144.068 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -1.966.369 | -1.921.809 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 101.037.720 | 6.108.983 |
| Betalt selskabsskat | | -143.312 | 2.165.389 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 100.894.408 | 8.274.372 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -10.761.049 | -42.387.660 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -10.761.049 | -42.387.660 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -8.901.992 | 84.534.082 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | | -35.426.239 | -7.524.785 |
| Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt | | 0 | -39.414.537 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -44.328.231 | 37.594.760 |
| Ændring i likvider | | 45.805.128 | 3.481.472 |
| Likvider 1. januar 2021 | | 3.481.472 | 0 |
| Likvider 31. december 2021 | | 49.286.600 | 3.481.472 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 49.286.600 | 3.481.472 |
| Likvider 31. december 2021 | | 49.286.600 | 3.481.472 |

NOTER

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personalemkostninger | | |
| Lønninger | 3.177.886 | 3.513.344 |
| Andre omkostninger til social sikring | 33.638 | 25.843 |
| Andre personaleomkostninger | 1.397 | 4.097 |
| | <u>3.212.921</u> | <u>3.543.284</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>4</u> | <u>5</u> |
| | | |
| 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver | 23.951.478 | 22.167.382 |
| | <u>23.951.478</u> | <u>22.167.382</u> |
| | | |
| der fordeler sig således: | | |
| Energianlæg | 23.878.807 | 22.097.461 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 72.671 | 69.921 |
| | <u>23.951.478</u> | <u>22.167.382</u> |
| | | |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 50.615 | 144.068 |
| | <u>50.615</u> | <u>144.068</u> |
| | | |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 726.933 | 832.651 |
| Andre finansielle omkostninger | 1.238.505 | 1.088.899 |
| Valutakurstab | 931 | 259 |
| | <u>1.966.369</u> | <u>1.921.809</u> |

NOTER

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 8.683.951 | 0 |
| Årets udskudte skat | -207.955 | 1.540.047 |
| Refusion ved sambeskatning | 0 | 553.709 |
| Regulering af udskudt skat tidligere år | 0 | 410.397 |
| Refusion ved sambeskatning tidligere år | 0 | -410.397 |
| | <u>8.475.996</u> | <u>2.093.756</u> |

6 Materielle anlægsaktiver

| | Energianlæg | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|---------------------------|---|
| Kostpris 1. januar 2021 | 253.992.492 | 363.353 |
| Tilgang i årets løb | 10.726.049 | 35.000 |
| Kostpris 31. december 2021 | <u>264.718.541</u> | <u>398.353</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2021 | 52.939.095 | 139.682 |
| Årets afskrivninger | 23.878.807 | 72.671 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2021 | <u>76.817.902</u> | <u>212.353</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021 | <u>187.900.639</u> | <u>186.000</u> |
| Renteomkostninger indregnet i kostprisen | <u>2.312.605</u> | <u>0</u> |

7 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 50 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

NOTER

8 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar 2021 | Gæld 31. december 2021 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 84.534.082 | 75.632.090 | 8.927.050 | 30.744.835 |
| | 84.534.082 | 75.632.090 | 8.927.050 | 30.744.835 |

9 Eventualforpligtelser

Ingen.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 76.934, er der tinglyst Realkreditpantebrev på t.kr. 90.000.

Til sikkerhed for pengeinstitutter er deponeret ejerpantebrev på kr, 150.000.000 i energianlæg Matr. nr. 1 fl Lerchenborg Hgd., Årby. Beliggende: Asnæsvej 14A, 4400 Kalundborg.

NOTER

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------------------|---------------------------|
| | kr. | kr. |
| 11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -50.615 | -144.068 |
| Finansielle omkostninger | 1.966.369 | 1.921.809 |
| Af- og nedskrivninger | 23.951.478 | 22.167.382 |
| Skat af årets resultat | 8.475.996 | 2.093.756 |
| | <u>34.343.228</u> | <u>26.038.879</u> |
| | | |
| 12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i tilgodehavender | 27.013.370 | -27.510.413 |
| Ændring i leverandører mv. | 6.430.177 | 1.934.938 |
| | <u>33.443.547</u> | <u>-25.575.475</u> |