

# Nordjyllandsværket A/S

Stigsborg Brygge 5, 9400 Nørresundby

CVR-nr. 37 18 92 94

## Årsrapport

for 29. oktober – 31. december 2015

1. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 10 / 5 2016

  
.....  
dirigent

Udgiver: Nordjyllandsværket A/S

Udgivelse: 7. april 2016

Sagsnr.: 2016-008680

Dok.nr.: 2016-008680-2

Titel: Årsrapport 2015

Foto: Colourbox.com

## Indholdsfortegnelse

1	Ledelsens regnskabspåtegning.....	4
2	Den uafhængige revisors erklæring.....	5
3	Selskabsoplysninger .....	7
4	Selskabsoversigt .....	8
5	Hoved- og nøgletal.....	9
6	Ledelsesberetning.....	11
7	Anvendt regnskabspraksis .....	12
8	Resultatopgørelse.....	15
9	Balance .....	16
10	Pengestrømsopgørelse .....	18
11	Egenkapitalopgørelse .....	19
12	Noter.....	20

## 1 Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet årsrapporten for Nordjyllandsværket A/S for regnskabsåret 29. oktober – 31. december 2015.

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af Nordjyllandsværket A/S' aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af Nordjyllandsværket A/S' aktiviteter samt pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 7. april 2016


Direktion:



Søren Gais Kjeldsen  
Direktør

Nørresundby, den 7. april 2016

Bestyrelse:



Lasse P. N. Olsen  
Formand



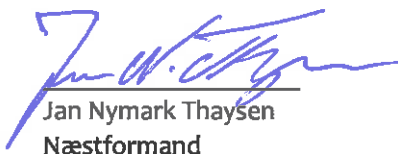
Lene Krabbe Dahl



Lasse Frimand Jensen



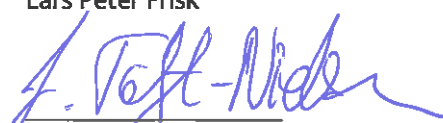
Daniel Nyboe Andersen



Jan Nymark Thaysen  
Næstformand



Lars Peter Frisk



Jens Toft-Nielsen



Kristoffer Hjort Storm

## 2 Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Nordjyllandsværket A/S.

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Nordjyllandsværket A/S for regnskabsåret 29. oktober – 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation.

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 29. oktober – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 7. april 2016

PricewaterhouseCoopers,  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Henrik Holst  
Statsautoriseret revisor



Christian Haaning  
Statsautoriseret revisor

### 3 Selskabsoplysninger

Nordjyllandsværket A/S  
Stigsborg Brygge 5  
9400 Nørresundby

<http://www.aalborgforsyning.dk/nordjyllandsvaerket-as>

E-mail: [nordjyllandsvaerket@aalborg.dk](mailto:nordjyllandsvaerket@aalborg.dk)

Telefon: 99 54 54 54

#### **Aktionær og moderselskab**

Aalborg Energi Holding A/S er eneaktionær og moderselskab

#### **Bestyrelse**

Bestyrelsen er sammensat af 8 generalforsamlingsvalgte medlemmer. Efter den ekstraordinære generalforsamling den 15. februar 2016 konstituerede bestyrelsen sig pr. 15. februar 2016 således:

Lasse Puertas Navarro Olsen – formand

Jan Nymark Thaysen – næstformand

Lene Krabbe Dahl

Lasse Frimand Jensen

Daniel Nyboe Andersen

Lars Peter Frisk

Jens Toft-Nielsen

Kristoffer Hjort Storm

#### **Direktion**

Direktør Søren Gais Kjeldsen

#### **Revisor**

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

#### **Bankforbindelse**

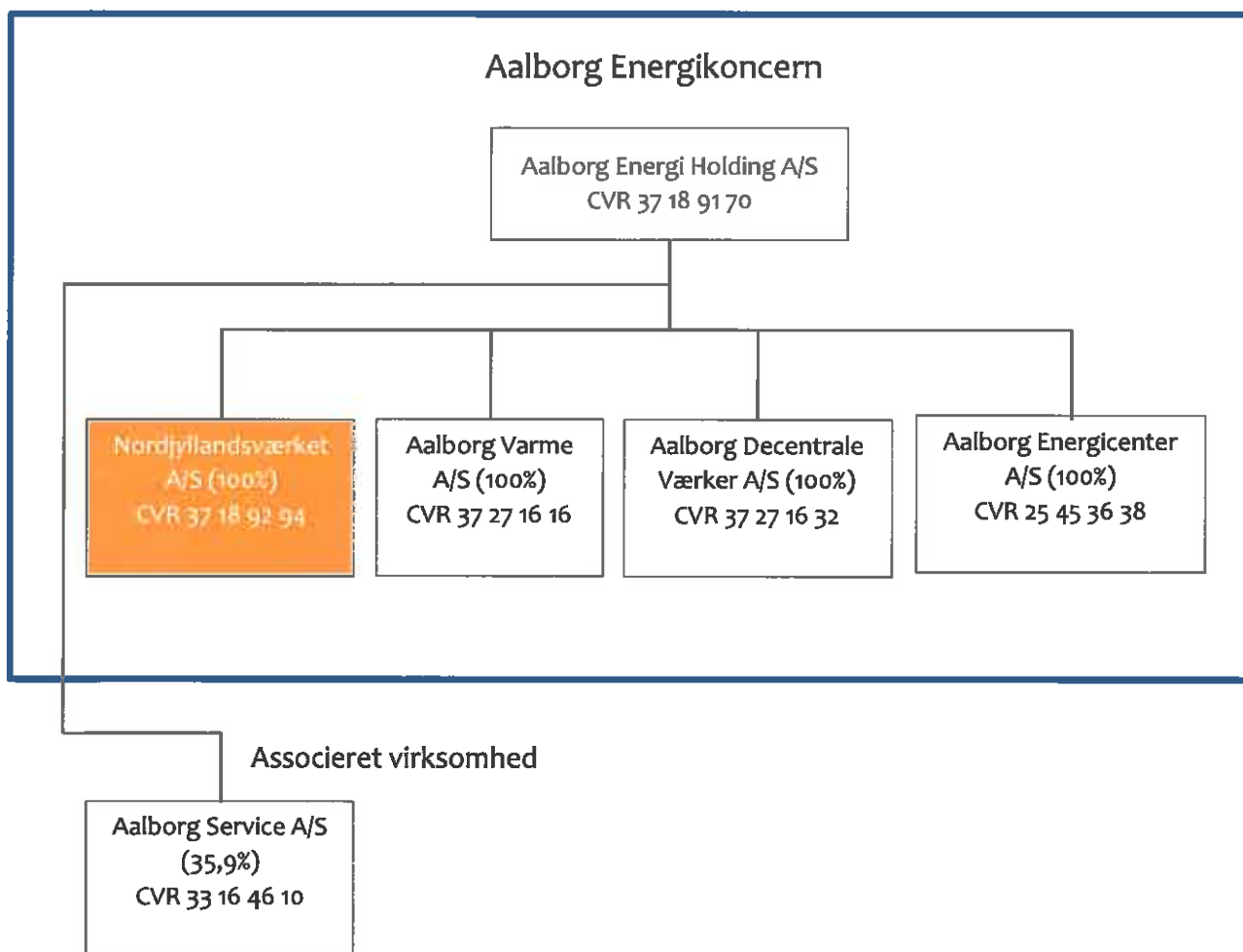
Primært pengeinstitut er Danske Bank A/S

## 4 Selskabsoversigt

Nordjyllandsværket A/S ejes 100 % af Aalborg Energi Holding A/S, der er 100 % ejet af Aalborg Kommune.

Nordjyllandsværket A/S indgår i koncernregnskabet for Aalborg Energi Holding A/S.

Det samlede billede af koncernen pr. 31. december 2015 ser således ud:





## 5 Hoved- og nøgletal

	2015
	1.000 kr.
<b>Resultatopgørelse</b>	
Nettoomsætning	0
Bruttoresultat	0
Resultat af ordinær drift	0
Resultat af finansielle poster	0
Årets resultat før skat	0
<b>Balance</b>	
Balancesum	825.500
Egenkapital	500
<b>Pengestrømme</b>	
Driftsaktivitet	56.282
Investeringsaktivitet	0
Ændring i likvider	56.282
<b>Nøgletal i %</b>	
Overskudsgrad	-
Afkastningsgrad	=
Egenkapitalens forrentning	=
Soliditetsgrad	0,1

## Forklaring af nøgletal

### Nøgletal

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

## 6 Ledelsesberetning

### Nordjyllandsværket A/S' aktiviteter

Den 1. januar 2016 tog Energikoncernen et vigtigt skridt i koncernens strategi for at levere grøn fjernvarme til Aalborg Kommune til en fornuftigt pris og med størst mulig forsyningsikkerhed. Årsskiftet markerede nemlig, at Nordjyllandsværket skiftede ejer fra svenske Vattenfall til Nordjyllandsværket A/S, som er et selskab i Energikoncernen.



Købet af Nordjyllandsværket A/S udgør 768.468.000 kr., hvoraf anlægsværdierne primært havnefaciliteter og administrationsbygning udgør 225.000.000 kr., som efter 1. januar 2016 er solgt videre til Aalborg Havn A/S.

Der er i regnskabsåret ikke driftsaktiviteter i selskabet.

### Udvikling i økonomiske aktiviteter og forhold

Nordjyllandsværket A/S' regnskab for perioden 29. oktober – 31. december 2015 udviser et resultat på 0 kr., og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 500.000 kr.



### Den forventede økonomiske udvikling

For Nordjyllandsværket A/S forventes der et underskud i 2016.

Egenkapitalen forventes efterfølgende reetableret ved fortsat drift over de kommende år.

### 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 den fremtidige økonomiske udvikling.



## 7 Anvendt regnskabspraksis

Nordjyllandsværket A/S er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser i regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C, omfattende nøgletaloversigt og pengestrømsopgørelse.

Dette er selskabets første regnskabsår, hvorfor regnskabet ikke indeholder sammenligningstal.

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.

## Balance

### *Materielle anlægsaktiver*

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt anlæg og driftsmateriel. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstider.

### *Tilgodehavender*

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

### *Periodeafgrænsningsposter*

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### *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 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, 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 eksklusiv 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.

# Resultatopgørelse

29. oktober - 31. december

Note

	2015 1.000 kr.
Nettoomsætning	0
Produktionsomkostninger	0
<b>Bruttoresultat</b>	<b>0</b>
Administrationsomkostninger	0
<b>Resultat af ordinær drift</b>	<b>0</b>
Finansielle indtægter	0
Finansielle omkostninger	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>0</b>
Skat af årets resultat	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>0</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>	<b>0</b>
Overført resultat	0

# Balance

31. december

Note

**AKTIVER**

2015

1.000 kr.

**ANLÆGSAKTIVER**

**Materielle anlægsaktiver**

1 Forudbetaling for anlægsaktiver

768.468

**ANLÆGSAKTIVER I ALT**

768.468

**OMSÆTNINGSAKTIVER**

**Tilgodehavender**

Periodeafgrænsningsposter

250

**Tilgodehavender i alt**

250

**Likvide beholdninger**

56.782

**OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT**

57.032

**AKTIVER I ALT**

825.500



# Balance

31. december

Note

	2015
	1.000 kr.
<b>PASSIVER</b>	
<b>EGENKAPITAL</b>	
2 Virksomhedskapital	500
Overført resultat	0
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>500</b>
<b>GÆLD</b>	
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	
3 Gæld til kreditinstitutter	600.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>600.000</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	
Modtagne forudbetalinger, Aalborg havn A/S	225.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>225.000</b>
<b>GÆLD I ALT</b>	<b>825.000</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>825.500</b>
4 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	

# Pengestrømsopgørelse

31. december

**Note Driftsaktiviteter**

Årets resultat

5 Ændring i driftskapital

**Pengestrømme fra drift før finansielle poster**

Renteindbetalinger og lignende

Renteomkostninger og lignende

**Pengestrømme fra ordinær drift**

Betalt selskabsskat

**Pengestrømme fra driftsaktivitet**

**Investeringsaktiviteter**

Køb af materielle anlægsaktiver

**Pengestrømme fra investeringsaktiviteterne**

**Ændring i likvider**

Likvide beholdninger, primo

**Likvide beholdninger, ultimo**

**2015**

1.000 kr.

0

824.750

**824.750**

0

0

**824.750**

0

**824.750**

-768.468

**-768.468**

**56.282**

500

**56.782**

# Egenkapitalopgørelse

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Egenkapital i alt</b>
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<b>Egenkapital, pr. 29. oktober 2015</b>	500	0	500
<b>Årets resultat</b>	0	0	0
<b>Egenkapital, pr. 31. december 2015</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>500</b>

## Noter

29. oktober - 31. december

### NOTE 1 - Forudbetaling for anlægsaktiver

Forudbetaling for anlægsaktiver består af forudbetaling for et kulkraftværk i Nordjylland, købt af Vattenfall A/S. Overtagelse af kraftværket, samt risikoovergang sker i januar 2016, ligesom købesumfordeling sker ved risikoovergangen i januar 2016.

Primo januar 2016 videresælges anlægsværdierne herunder havnefaciliteter og administrationsbygninger for i alt 225.000.000 kr. til Aalborg Havn A/S

### NOTE 2 - Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier á nominelt DKK 1.000

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

Virksomhedskapital, pr. 29. oktober  
Kapitalforhøjelse  
Kapitalnedsættelse

Virksomhedskapital, pr. 31. december

2015 1.000 kr.
500
0
0
<b>500</b>

Omkostninger i forbindelse med stiftelse af selskabet udgør DKK 16.253

### NOTE 3 - Gæld til kreditinstitutter

Efter 5 år  
Mellem 1 og 5 år  
Langfristet del  
Inden for 1 år

2015 1.000 kr.
600.000
0
0
0
<b>600.000</b>

### NOTE 4 - Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.

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

**NOTE 5 - Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital**

Ændring i tilgodehavender  
Ændring i leverandører mv.

**Ændring i driftskapital i alt**

<b>31.12 2015</b> 1.000 kr.
-250
825.000
<b>824.750</b>