

An aerial photograph showing a cityscape with green fields and trees in the foreground, and a large body of water in the lower right. The sky is clear and blue.

Årsrapport 2020

Aalborg Fjernkøling A/S

Aalborg Fjernkøling A/S
Nefovej 50
9310 Vodskov

CVR-nr. 37862940

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6/5 2021.

Thomas Bjørn Roldskov
Dirigent

Udgiver: Aalborg Fjernkøling A/S
Udgivelse: 20. april 2021
Sagsnr.: 2020-077654
Dok.nr.: 2020-077654-9
Titel: Årsrapport 2020

Indholdsfortegnelse

1	Ledelsespåtegning	4
2	Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
3	Selskabsoplysninger.....	7
4	Organisation	8
5	Hoved- og nøgletal	9
6	Forklaring af nøgletal.....	10
7	Ledelsesberetning	11
8	Resultatopgørelse	14
9	Balance.....	15
10	Pengestrømsopgørelse	17
11	Egenkapitalopgørelse.....	18
12	Noter	19

1 Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Aalborg Fjernkøling A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af Aalborg Fjernkøling A/S' aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af Aalborg Fjernkøling A/S' aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 20. april 2021

Direktion:

Jesper Høstgaard-Jensen
Direktør

Nørresundby, den 20. april 2021
Bestyrelse:

Per Clausen
Formand

Ole Risager
Næstformand

Lene Krabbe Dahl

Lasse Frimand Jensen

Bjarne Jensen

Carsten Kristensen

Rose Marie Sloth Hansen

Daniel Borup Jakobsen

2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Aalborg Fjernkøling A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aalborg Fjernkøling A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2020 samt at resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 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.

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 regnskabsbrugerne 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 20. april 2021

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Erik Lynge Skovgaard Jensen
Statsautoriseret revisor
Mne 10089

Søren Lykke
Statsautoriseret revisor
Mne 32785

3 Selskabsoplysninger

Aalborg Fjernkøling A/S
Nefovej 50, Stæ
9310 Vodskov

Telefon: 9982 8299

Hjemmeside: www.aalborgforsyning.dk
Email: aalborgforsyning@aalborgforsyning.dk

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 1. januar 2021 blev Per Clausen valgt som formand og efter ekstraordinær generalforsamling den 1. april 2021 udtrådte Tobias Bøgeskov Eriksen af bestyrelsen og blev erstattet af Bjarne Jensen.

Per Clausen – formand
Ole Risager – næstformand
Lene Krabbe Dahl
Bjarne Jensen
Rose Marie Sloth Hansen
Lasse Frimand Jensen
Carsten Kristensen
Daniel Borup Jakobsen

Direktion

Direktør Jesper Høstgaard-Jensen

Revisor

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Bankforbindelse

Danske Bank A/S

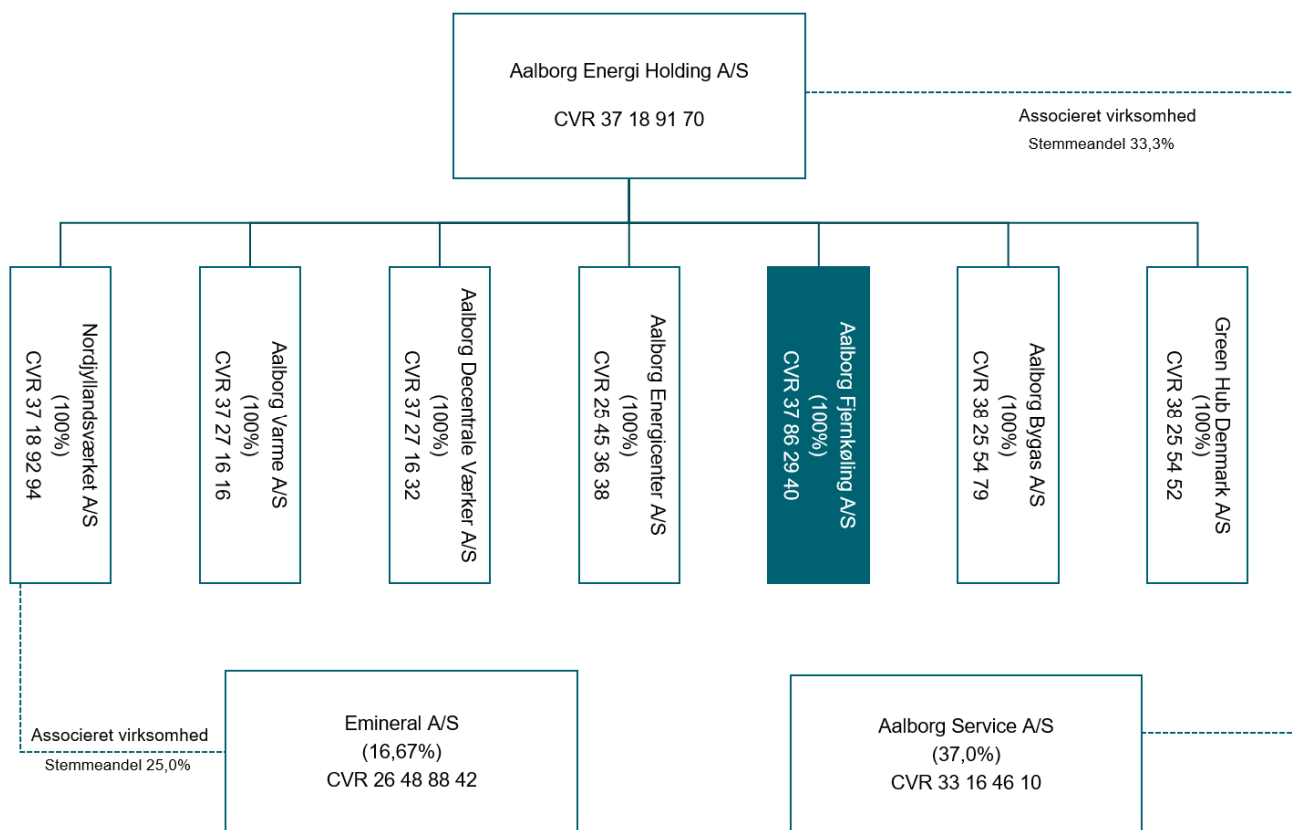
4 Organisation

Koncernoversigt

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

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

Det samlede billede af koncernen pr. 31. december 2020 ser således ud:



5 Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Resultatopgørelse				
Bruttoresultat	-7,9	0,0	0,0	0,0
Resultat af ordinær drift	-1.302,6	-440,6	-247,3	-149,4
Resultat før finansielle poster	-1.302,6	-440,6	-247,3	-149,4
Resultat af finansielle poster	-376	-11,0	-20,4	-7,4
Årets resultat	-1.309,4	-352,2	-208,6	-122,9
Balance				
Balancesum	76.368,4	21.385,9	20.896,5	1.122,6
Egenkapital	13.425,5	14.734,9	15.087,1	295,7
Pengestrømme				
Driftsaktivitet	9.115,5	-7.425,1	4.305,0	36,9
Investeringsaktivitet	-47.917,8	-11.719,5	-5.545,0	-897,3
Finansieringsaktivitet	0	5.752,0	15.000,0	0,0
Ændringer i likvider	-38.802,2	-13.392,6	13.759,9	-860,4
Nøgletal i %				
Overskudsgrad	-	-	-	-
Afkastningsgrad	-2,7	-3,9	-2,2	-18,0
Egenkapitalens forrentning	-9,3	-4,7	-2,7	-34,4
Soliditetsgrad	17,6	68,9	72,2	26,3

6 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 =
$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

7 Ledelsesberetning

Aalborg Fjernkøling A/S' aktiviteter

Aalborg Fjernkøling A/S har til formål at udøve fjernkølingsvirksomhed.

Der er i regnskabsåret ikke udført driftsaktiviteter.

Udvikling i økonomiske aktiviteter og forhold

Aalborg Fjernkøling A/S' regnskab for perioden 1. januar til 31. december 2020 udviser et underskud på 1.309.349 kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital 13.425.534,5 kr.

I regnskabsperioden har det været afholdt investeringer for 47,9 mio. kr., hvilket hovedsageligt er investeringer til distributionsnettet til NAU til produktion af fjernkøling samt transmissionsledningerne og energicentral.

Målsætninger

I forbindelse med opstart af aktiviteterne i Aalborg Fjernkøling A/S har målsætningen i 2020 været at få det første store projekt – levering af fjernkøling til NAU, Nyt Aalborg Universitetshospital på skinner. Etableringen af fjernkølenettet i forbindelse med projektet er i året igangsat.

I forlængelse af det første store projekt er dialogen med evt. yderligere kunder i tilknytning til det nye system igangsat. Enkelte mindre kunder beliggende i nærhed af hospitalet forventes at kunne kobles på det meget effektive kølesystem baseret på kølingen fra kridtsøen ved Aalborg Portland A/S og vil dermed samtidigt kunne forbedre udnyttelsen og effektiviteten af denne. Dialogen vil blive fortsat i 2021 og forventeligt indgået aftaler om evt. levering.

Organisation og medarbejdere

Aalborg Fjernkøling A/S udgør en del af Aalborg Energikoncern.

Der er ikke direkte ansat personale i selskabet, idet såvel ledelse som driftsmedarbejdere købes hos Aalborg Energi Holding A/S.

Tekniske anlæg

Etableringen af det første tekniske anlæg i Aalborg Fjernkøling A/S er påbegyndt i 2019. Anlægget består af et søveksleranlæg der placeres ved kridtsøen hos Aalborg Portland A/S, hvorfra vandet kan sendes via et transmissionsystem til det Nye Aalborg Universitetshospital (NAU). Ved NAU tilgår vandet en kølecentral, hvorfra vandet kan distribueres ud til hospitalets bygninger.

Etableringen af distributionsnettet ved NAU er gennemført i 2019-2020 og de resterende anlæg vil blive udført i 2021. Produktionskapaciteten vil bestå af varmepumper, der udover køling også kan fremstille varme, der kan nyttiggøres i fjernvarmesystemet.

Budget

1. januar - 31. december

Note	Intern regnskab 2020 1.000 kr.	Revurderet budget 2020 03-11-2020 1.000 kr.	Oprindeligt Budget 2020 17-06-2020 1.000 kr.
Bruttoresultat	-8	6.433	7.418
Administrationsomkostninger	-1.295	-625	-527
Resultat før finansielle poster	-1.303	5.808	6.891
Finansielle indtægter	15	11	6
Finansielle omkostninger	-391	-737	-869
Resultat før skat	-1.679	5.083	6.028
Skat af årets resultat	370	0	0
ÅRETS RESULTAT	-1.309	5.083	6.028

Regnskab sammenholdt med budget

Årsbudgettet, der indgår i ledelsesberetningen, tager udgangspunkt i det godkendte revurderede budget af bestyrelsen den 3. november 2020. Af sammenligningsgrunde er ligeledes medtaget den godkendte budget af den 17. juni 2020

De væsentligste afvigelser mellem regnskab og budget er inden for følgende områder, jf. side 12:

- Nettoomsætningen afviger med 7.418 t. kr. grundet periodisering af kapacitetsbetaling.
- Administrationsomkostningerne er 670 t. kr. højere end budgetteret, hvilket skyldes omkostninger til udvikling af selskabet herunder projekt nye kunder.
- De finansielle omkostninger er 346 t. kr. mindre grundet færre rentekomkostninger.

Covid-19 har ikke haft væsentlig indflydelse på selskabets drift i 2020. Fokus har været på stabil og sikker drift.

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 regnskabs resultat og fremtidige økonomiske udvikling.

Den forventede økonomiske udvikling

Der forventes igangsat flere driftsaktiviteter i 2021 i takt med at ledningerne til køling til NAU er færdiggjort.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

Note		2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
	Bruttoresultat	-8	0
1	Administrationsomkostninger	-1.295	-441
	Resultat af ordinær drift	-1.303	-441
	Andre driftsindtægter	0	0
	Resultat før finansielle poster	-1.303	-441
	Finansielle indtægter	15	4
	Finansielle omkostninger	-391	-15
	Resultat før skat	-1.679	-452
2	Skat af årets resultat	370	99
	ÅRETS RESULTAT	-1.309	-352

Balance

31. december

Note		2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
	AKTIVER		
	ANLÆGSAKTIVER		
	Materielle anlægsaktiver		
3	Materielle anlæg under udførelse	66.080	18.162
	Materielle anlægsaktiver	66.080	18.162
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	66.080	18.162
	OMSÆTNINGSAKTIVER		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender	0	36
4	Andre tilgodehavender	9.801	2.979
	Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder	488	91
5	Udskudt skatteaktiv	0	118
	Tilgodehavender i alt	10.289	3.224
	Likvide beholdninger	0	0
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	10.289	3.224
	AKTIVER I ALT	76.368	21.386

Balance

31. december

Note	2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
PASSIVER		
6 EGENKAPITAL		
Virksomhedskapital	501	501
Overført resultat	12.925	14.234
EGENKAPITAL I ALT	13.426	14.735
GÆLD		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Bankgæld	44.554	5.752
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.149	593
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.374	306
7 Periodeafgrænsningsposter	5.866	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	62.943	6.651
GÆLD I ALT	62.943	6.651
PASSIVER I ALT	76.368	21.386
8 Forslag til resultatdisponering		
9 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser		
12 Anvendt regnskabspraksis		

Pengestrømsopgørelse

1. januar - 31. december

Note	2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
Årets resultat	-1.309	-352
10 Reguleringer	7	-88
11 Ændringer i driftskapital	10.795	-6.974
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.492	-7.414
Renteindbetalinger og lignende	15	4
Renteomkostninger og lignende	-391	-15
Pengestrømme fra drift	9.116	-7.425
Modtagne skattebetaling fra sambeskatning	0	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.116	-7.425
Køb af materielle anlægsaktiver	-47.918	-11.719
Salg af materielle anlægsaktiver	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter	-47.918	-11.719
Finansieringsaktiviteter		
Kapitaludvidelse	0	0
Optagelse af gæld	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter	0	0
Ændringer i likvider	-38.802	-19.145
Likvide midler primo	-5.752	13.393
Likvide midler ultimo	-44.554	-5.752
Likvider specificeres således:		
Kortfristet bankgæld	-44.554	-5.752

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Egenkapital, pr. 1. januar 2020	501	14.234	14.735
Årets resultat	0	-1.309	-1.309
Egenkapital, pr. 31. december 2020	501	12.925	13.426

Noter

1. januar - 31. december

	2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
Note 1 - Administrationsomkostninger		
Ydelsesaftale - Aalborg Energi Holding A/S	134	168
Ydelsesaftale - Aalborg Service A/S	206	253
Øvrige administrationsomkostninger	875	0
Revision	21	20
Advokat	60	0
	1.295	441
Note 2 - Skat af årets resultat		
Årets ændring af udskudt skat	118	-8
Skat tidligere år	0	0
Årets aktuelle skat	-488	-91
	-370	-99

Note 3 - Materielle anlægsaktiver

	Materielle anlæg under udførelse 1.000 kr.	Materielle anlægs- aktiver i alt 1.000 kr.
Samlet kostpris primo	18.162	18.162
Årets tilgang	47.918	47.918
Årets afgang	0	0
Samlet kostpris ultimo	66.080	66.080
Akkumulerede afskrivninger primo	0	0
Årets af- og nedskrivninger	0	0
Afskrivninger vedr. årets afgang	0	0
Samlede afskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	66.080	66.080
Regnskabsmæssig værdi primo	18.162	18.162

	2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
Note 4 - Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende moms og afgifter	9.801	2.979
	9.801	2.979

Note 5 - Udskudt skat

	2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
Saldo primo	-118	-110
Årets ændring af udskudt skat	118	-8
Saldo ultimo	0	-118

Ved opgørelsen af udskudt skat er anvendt en skatteprocent på 22 %.

Note 6 - Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 501 aktier á nominelt DKK 1.000

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.	2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
Virksomhedskapital primo	501	501	500	500
Kapitalforhøjelse	0	0	1	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0
Virksomhedskapital ultimo	501	501	501	500

Note 7 - Periodeafgrænsningsposter

	2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
Periodeafgrænsningsposter	5.866	0
	5.866	0

Note 8 - Forslag til resultatdisponering

	2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
Overført resultat	-1.309	-1.306
	-1.309	-1.306

Note 9 - Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Selskabet indgår i dansk sambeskatningen 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 10 - Pengestrømsopgørelse - regulering

	2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
Renteindtægter og lignende indtægter	-15	-4
Renteudgifter og lignende udgifter	391	15
Af- og nedskrivninger inkl. tab og gevinst ved salg	0	0
Skat af årets resultat	-370	-99
Reguleringer i alt	7	-88

Note 11 - Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
Ændring i tilgodehavender	-6.695	-2.063
Ændringer i leverandører mv.	17.490	-4.910
Ændring i driftskapital i alt	10.795	-6.974

Note 12 – Anvendt regnskabspraksis

Aalborg Fjernkøling 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter periodiseres, således at årets indtægter svarer til årets faktiske energiforbrug og dermed en-grossalg.

Indtægter ved salg af fjernkøling indgår i nettoomsætningen på tidspunktet for risikoens overgang. Omsætningen opgøres med fradrag af moms og rabatter.

Indtægterne, der omfatter salg af køling, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til indkøb af energi og andre ydelser.

Bruttofortjeneste/-tab

I resultatopgørelsen er nettoomsætningen og produktionsomkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en nettopost benævnt bruttofortjeneste/-tab.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrationsbidrag, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Balance

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver omfatter ledningsnet, elanlæg samt driftsmateriel. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter direkte og indirekte omkostninger til løn, vogne, materialer og ydelser leveret af underleverandører samt indirekte produktionsomkostninger. Anlægstilskud modregnes i aktivets anskaffelsessum.

Afskrivninger foretages lineært over levetiden med udgangspunkt i aktivernes ibrugtagningstidspunkt. Afskrivningsperioderne udgør:

Hoved- og stikledning	20 år
Tekniske installationer og elanlæg	20 år
Øvrige driftsmateriel	20 år

Anskaffelser i regnskabsåret afskrives forholdsmæssigt efter ibrugtagningstidspunktet. Scrapværdier revurderes årligt.

Anlægsaktiver, der afhændes eller skrottes, udgår af afskrivningsgrundlaget. Avance eller tab, opgøres som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Avance eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/- udgifter.

Den regnskabsmæssige værdi af 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 til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

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

Tilgodehavende

Tilgodehavender fra salg mv. måles til amortiseret kostpris, som i al væsentlighed svarer til det nominelle tilgodehavende eller en lavere nettorealiseringsværdi opgjort på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte fordringer.

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.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter investeringsbidrag fra aftaler, hvor selskabet har aftalt en leveringsperiode med kunden og har eneret til leveringen.

Indtægten for salg af køling er således periodiseret ind som en periodeafgrænsningspost på balancen for regnskabsåret.

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 indestående i pengeinstitutter opført under aktiver.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Thomas Bjørn Roldskov

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-798282525588

IP: 91.215.xxx.xxx

2021-05-12 06:40:51Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>