

AffaldVarme Aarhus Fjernvarme A/S

Karen Blixens Boulevard 7, 8220 Braband

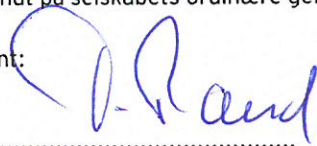
CVR-nr. 40 84 43 09

Årsrapport 2019/20

(fra selskabets stiftelse 1. oktober 2019 - 31. december 2020)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. maj 2021

Dirigent:



.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2019 - 31. december 2020	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for AffaldVarme Aarhus Fjernvarme A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. oktober 2019 - 31. december 2020.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. oktober 2019 - 31. december 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 12. maj 2021

Direktion:



Bjarne Munk Jensen
direktør

Bestyrelse:

.....
Lone Paulsen
formand

.....
Lene Van der Raad
næstformand

.....
Bjarne Munk Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AffaldVarme Aarhus Fjernvarme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AffaldVarme Aarhus Fjernvarme A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. oktober 2019 - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. oktober 2019 - 31. december 2020 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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. 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.

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 revisionshandling 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.

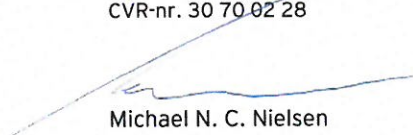
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

Aarhus, den 12. maj 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738



Ulrik Vangso Ørts
statsaut. revisor
mne42774

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	AffaldVarme Aarhus Fjernvarme A/S
Adresse, postnr., by	Karen Blixens Boulevard 7, 8220 Braband
CVR-nr.	40 84 43 09
Stiftet	1. oktober 2019
Hjemstedskommune	Aarhus Kommune
Regnskabsår	1. oktober 2019 - 31. december 2020
Hjemmeside	https://affaldvarme.dk/
Bestyrelse	Lone Paulsen, formand Lene Van der Raad, næstformand Bjarne Munk Jensen
Direktion	Bjarne Munk Jensen, Direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2019/20 15 mdr.
Hovedtal	
Nettoomsætning	1.742
Resultat af primær drift	48
Finansielle poster	-11
Årets resultat	0
Anlægsaktiver	
Anlægsaktiver	4.769
Aktiver i alt (balancesum)	5.231
Investering i materielle anlægsaktiver	270
Egenkapital	16
Nøgletal	
Overskudsgrad	1,0 %
Bruttomargin	14,3 %
Afkastningsgrad	1,0 %
Likviditetsgrad	69,5 %
Soliditetsgrad	0,3 %
Egenkapitalforrentning	0,0 %

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at varetage varmedistributionsaktiviteter og dermed beslægtede aktiviteter.

Selskabet køber fjernvarme fra AffaldVarme Aarhus Transmission A/S og har derudover også en mindre egenproduktion af varme. Selskabet distribuerer og sælger fjernvarme til brugere i Aarhus Kommune, dvs. de enkelte boligejere - men også boligforeninger, udlejere, kontorer m.fl.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er pr. 1. oktober 2019 udskilt økonomisk fra Aarhus Kommune og nærværende årsrapport for perioden fra 1. oktober 2019 til 31. december 2020 er derfor selskabets første årsrapport, hvilket betyder, at der ikke er tidligere år at sammenligne med.

Virksomhedens omsætning i 2019-2020 udgør 1,7 mia.kr. Resultatopgørelsen for 2019-2020 udviser et resultat på 0 t.kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 16 mio.kr.

Investeringer

Virksomheden har i 2019-20 foretaget samlede investeringer for i alt 270 mio.kr. hvilket bl.a. har været i opdimensioneringer/omlægninger af distributionsnettet på Sydhavnen Aarhus, varmepumpe til Aarhus Ø samt ny transmissionsledning og vekslere til Åbyområdet bl.a. til byfornyelsen ved det gamle amtssygehus.

Redegørelse for samfundsansvar

Der henvises til koncernregnskabet for CVR-nr. 40 83 18 51, AffaldVarme Aarhus Holding A/S, som kan rekvireres på www.affaldvarme.dk eller hos Erhvervsstyrelsen.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Der henvises til koncernregnskabet for CVR-nr. 40 83 18 51, AffaldVarme Aarhus Holding A/S, som kan rekvireres på www.affaldvarme.dk eller hos Erhvervsstyrelsen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for det kommende regnskabsår en omsætning på 1,3 mia.kr., og et resultat på 0 t.kr. jf. "hvile-i-sig-selv"-princip.

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 31. december 2020

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2019/20 15 mdr.
2	Nettoomsætning	1.741.763
	Andre driftsindtægter	2.242
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-1.315.081
	Andre eksterne omkostninger	-179.664
	Bruttoresultat	249.260
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-199.073
	Andre driftsomkostninger	-31.950
	Resultat før finansielle poster	18.237
	Finansielle omkostninger	-11.495
	Resultat før skat	6.742
4	Skat af årets resultat	-6.742
	Årets resultat	0

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 31. december 2020
Balance

Note	t.kr.	2019/20	Åbningsbalance pr. 1. oktober 2019
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	24.711	22.420
	Produktionsanlæg og maskiner	4.270.579	4.253.971
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	241.327	232.341
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	60.637	49.065
		<u>4.597.254</u>	<u>4.557.797</u>
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Opkrævningsret tjenestemandspensioner	172.046	185.220
		<u>172.046</u>	<u>185.220</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.769.300</u>	<u>4.743.017</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	8.688	8.932
		<u>8.688</u>	<u>8.932</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.192	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	302	0
	Andre tilgodehavender	104.971	10.040
	Periodeafgrænsningsposter	259.847	71.421
	Underdækning	82.005	0
		<u>453.317</u>	<u>81.461</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>40</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>462.005</u>	<u>90.433</u>
	AKTIVER I ALT	<u>5.231.305</u>	<u>4.833.450</u>

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 31. december 2020
Balance

Note	t.kr.	2019/20	Åbningsbalance pr. 1. oktober 2019
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Aktiekapital	5.000	4.640
	Overført resultat	10.667	10.665
	Egenkapital i alt	15.667	15.305
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	6.742	0
9	Andre hensatte forpligtelser	178.696	200.588
10	Tidsmæssige forskelle	3.858.650	3.932.213
	Hensatte forpligtelser i alt	4.044.088	4.132.801
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til kreditinstitutter	506.984	0
		506.984	0
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	23.821	0
	Gæld til banker	213.290	0
	Overdækning	0	32.911
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	713	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	390.087	9.798
	Gæld til Aarhus Kommune	30.451	555.266
	Anden gæld	196	38.038
11	Periodeafgrænsningsposter	6.008	49.331
		664.566	685.344
	Gældsforpligtelser i alt	1.171.550	685.344
	PASSIVER I ALT	5.231.305	4.833.450

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 3 Personalemkostninger
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter
- 15 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor
- 16 Resultatdisponering

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 31. december 2020

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
	Kontant indbetaling og apportindskud pr. 1. oktober 2019	4.640	10.665	15.305
	Kapitalforhøjelse	360	2	362
	Egenkapital 31. december 2020	5.000	10.667	15.667

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 31. december 2020**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for AffaldVarme Aarhus Fjernvarme A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed AffaldVarme Aarhus Holding A/S.

Regulatorisk over-/underdækning og tidsmæssige forskelle

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv"-princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling er enten en udsendt eller fremrykket betaling fra forbrugerne for selskabets anlægsaktiver i forhold til de regnskabsmæssige afskrivninger. Forskellene indregnes i balancen under tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.

Resultatopgørelsen**Nettoomsætning**

Nettoomsætning omfatter salg af varme m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Årets eventuelle tidsmæssige forskelle og over- eller underdækning reguleres i omsætningen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 31. december 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	15-75 år
Produktions- og distributionsanlæg	20-75 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der afskrives ikke på grunde.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rentekomkostninger m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrations-selskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

For egenproducerede aktiver omfatter kostprisen løn- og materialeomkostninger m.v., der direkte er medgået til produktionen samt en andel af de produktionsomkostninger, der indirekte kan henføres her til.

Finansielle anlægsaktiver

Lovbestemt opkrævningsret måles til kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi. Det er muligt for selskabet at indregne og opkræve omkostninger til tjenestemandspensioner i varmeprisen krone for krone.

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 31. december 2020**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgsspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til pensionsudbetalinger til tjenestemænd i nuværende og tidligere ansættelse samt hensættelse til imødegåelse af tab af tilgodehavende fra salg.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 31. december 2020
Noter

	2019/20				
t.kr.	15 mdr.				
2 Nettoomsætning					
Salg af varme	1.549.410				
Årets over-/underdækning	114.916				
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	77.437				
	<u>1.741.763</u>				
3 Personalemkostninger					
Vederlag til direktion og bestyrelse er oplyst samlet under henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3.					
Ledelsen aflønnes fra AffaldVarme Aarhus A/S. Betalingen herfor udgør samlet 864 t.kr.					
Virksomheden har ingen ansatte.					
4 Skat af årets resultat					
Udskudt skat	6.742				
	<u>6.742</u>				
5 Materielle anlægsaktiver					
t.kr.					
	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Apportindskud 1. oktober 2019	22.420	4.253.971	232.341	49.065	4.557.797
Tilgange	0	0	0	270.480	270.480
Afgange	0	-34.103	0	0	-34.103
Overført	2.316	227.229	29.363	-258.908	0
Kostpris 31. december 2020	<u>24.736</u>	<u>4.447.097</u>	<u>261.704</u>	<u>60.637</u>	<u>4.794.174</u>
Af- og nedskrivninger					
1. oktober 2019	0	0	0	0	0
Afskrivninger	25	178.670	20.377	0	199.072
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.152	0	0	-2.152
Af- og nedskrivninger	<u>25</u>	<u>176.518</u>	<u>20.377</u>	<u>0</u>	<u>196.920</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>24.711</u>	<u>4.270.579</u>	<u>241.327</u>	<u>60.637</u>	<u>4.597.254</u>
31. december 2020					
6 Finansielle anlægsaktiver					
t.kr.				Opkrævningsret tjenestemandspensioner	
Apportindskud 1. oktober 2019				185.220	
Periodens regulering				-13.174	
Kostpris 31. december 2020				<u>172.046</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020				<u>172.046</u>	

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 31. december 2020

Noter

t.kr.	2019/20	Åbningsbalance pr. 1. oktober 2019
7 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 5.000.000 stk. a nom. 1,00 kr.	5.000	4.640
	<u>5.000</u>	<u>4.640</u>

8 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	530.805	23.821	506.984	411.698
	<u>530.805</u>	<u>23.821</u>	<u>506.984</u>	<u>411.698</u>

9 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter aktuarmæssigt opgjorte forpligtelser vedrørende tjenestemænd.

10 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

De tidsmæssige forskelle er påvirket af den regnskabsmæssige værdiansættelse af anlægsaktiverne ved selskabsgørelsen, hvor værdiansættelsen er baseret på nedskrevne genanskaffelsespriser. Der indregnes alene afskrivninger på faktiske kostpriser i varmeprisen. Tidsmæssige forskelle er dermed udtryk for enten en fremskudt betaling fra varmeaftagerne i forhold til den regnskabsmæssig værdi og afskrivning af anlægsaktiver. De tidsmæssige forskelle vil udlignes over tid.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser 6.008 t.kr. (1. oktober 2019: 49.331 t.kr.) består af modtagne indbetalinger fra kunder vedrørende tilslutningsbidrag, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med danske koncernvirksomheder og hæfter ubegrænset og solidarisk med koncernvirksomhederne for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

Andre økonomiske forpligtelser

AffaldVarme Aarhus Fjernvarme A/S har indgået aftale om leje af varmecentral. Aftalen er uopsigelig frem til 2028. Den årlige leje udgør 1.250 t.kr.

13 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld over for banken har selskabet stillet selvskyldnerkaution for en samlet værdi af 600.000 t.kr.

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 31. december 2020

Noter

14 Nærtstående parter

AffaldVarme Aarhus Fjernvarme A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
AffaldVarme Aarhus Holding A/S	Karen Blixens Boulevard 7, 8220 Brabrand	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>
AffaldVarme Aarhus Holding A/S	Karan Blixens Boulevard 7, 8220 Brabrand

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår eller omkostningsdækkende basis.

15 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor



Honorar til revisor er ikke oplyst med henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 3. Honoraret er specificeret i koncernregnskabet for AffaldVarme Aarhus Holding A/S.

t.kr.	<u>2019/20</u> 15 mdr.
16 Resultatdisponering	
Forslag til resultatdisponering	
Overført resultat	<u>0</u>
	<u>0</u>





The signatures in this document is legally binding. The document has been signed by BetterBoards e-signing solution. The signatories identities have been registered and the information is listed below.

Signed by
Bjarne Munk Jensen
PID: 5b03dbdf5230130c44274ec5
bestyrelsesmedlem
AffaldVarme Aarhus
bjje@affaldvarme.dk
29209274
17-05-2021 11:39:26





Signed by
Lone Dannerby Paulsen
PID: 5f2278ea8e6ff82594e124e9
Bestyrelsesformand

ldp@affaldvarme.dk
20362336
17-05-2021 09:52:32



Signed by
Lene van der Raad
PID: 5f86ea5e7953ae1548c56f04
bestyrelsesmedlem
AffaldVarme Aarhus Fjernvarme a/s
RLV@affaldvarme.dk
41854688
17-05-2021 10:40:54



BetterBoard document key: 7834626540272ab54315bca7a1c19803d7db2264147b9ae3251c77a8b5e0b3fa