



# Årsrapport 2022

## Aalborg Forsyning A/S

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. maj 2023.

**Dirigent**  
Pernille Aagaard Truelsen

Aalborg Forsyning A/S  
Nefovej 50  
9310 Vodskov  
CVR-nr. 37189170



Udgiver: Aalborg Forsyning A/S  
Udgivelse: 28. april 2023  
Sagsnr.: 2023-0181  
Dok.nr.: 2023-0181-1  
Titel: Årsrapport 2022

## Indholdsfortegnelse

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

## 1 Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Aalborg Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af koncernen og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernen og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vodskov, den 28. april 2023

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Søren Gais Kjeldsen  
Direktør

Vodskov, den 28. april 2023

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Per Clausen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Daniel Borup Jakobsen  
Næstformand

\_\_\_\_\_  
Jane Østergaard

\_\_\_\_\_  
Lasse Frimand Jensen

\_\_\_\_\_  
Sofie Therese Svendsen

\_\_\_\_\_  
Lars Therkildsen

## 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Aalborg Forsyning A/S

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aalborg Forsyning for regnskabsåret 01.01.2022 – 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 – 31.12.2022 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der som beskrevet i note 1 er usikkerhed vedrørende størrelsen af en forsikringserstatning.

### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 28. april 2023

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 Forsyning A/S  
Nefovej 50, Stae  
9310 Vodskov

Hjemmeside: [www.aalborgforsyning.dk](http://www.aalborgforsyning.dk)  
E-mail: [aalborgforsyning@aalborgforsyning.dk](mailto:aalborgforsyning@aalborgforsyning.dk)  
Telefon: 99 82 82 99

CVR/SE-nr. 37 18 91 70

#### **Bestyrelse**

Bestyrelsen er sammensat af 6 generalforsamlingsvalgte medlemmer.

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

#### **Direktion**

Direktør Søren Gais Kjeldsen

#### **Revisor**

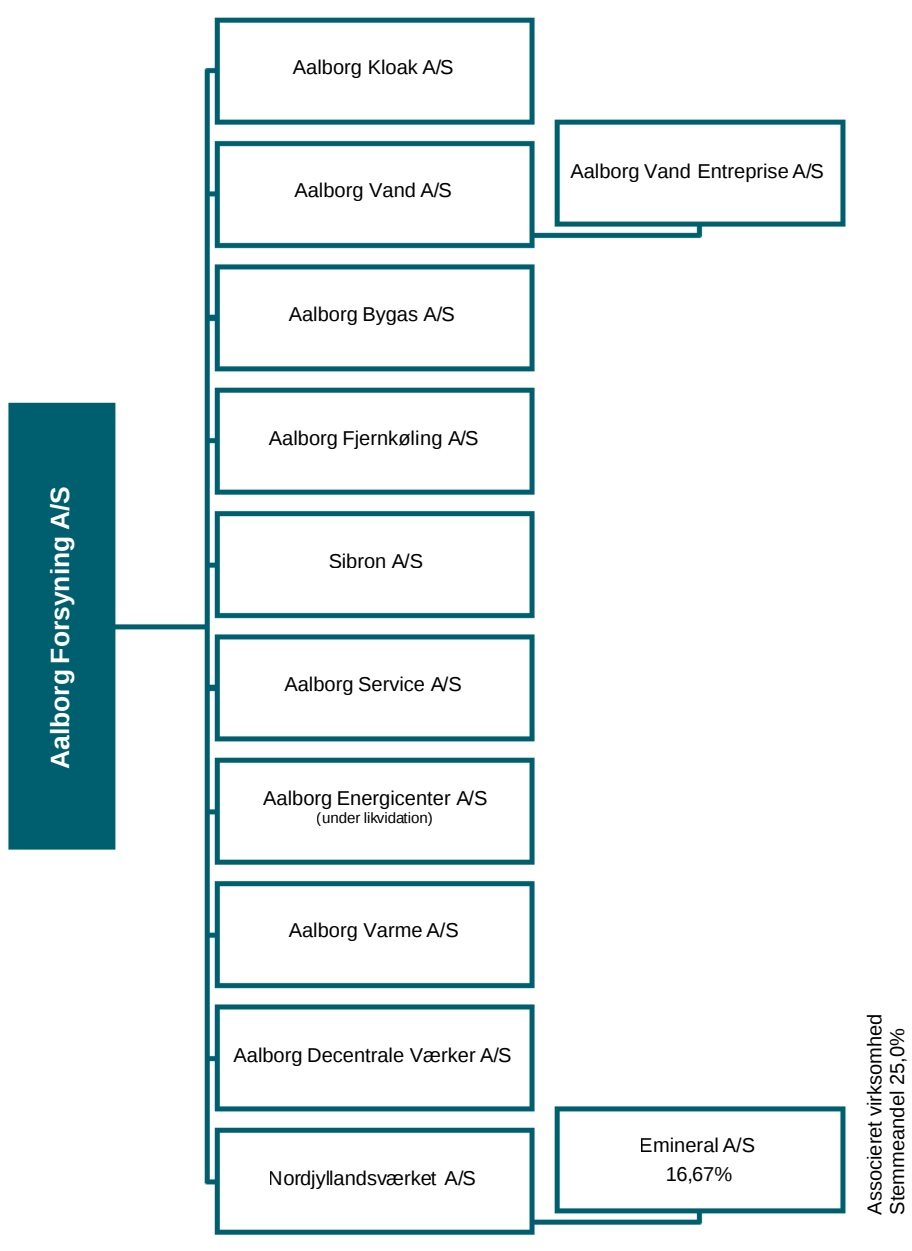
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Århus C

#### **Bankforbindelse**

Danske Bank A/S

#### 4 Koncernoversigt

Aalborg Forsyning A/S er moderselskab for koncernen. Aalborg Forsyning A/S ejes 100 % af Aalborg Kommune.  
Det samlede billede af koncernen pr. 31. december 2022 ser således ud:



## 5 Hoved- og nøgletal – Koncern

	2022	2021	2020	2019	2018
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Nettoomsætning	2.521	2.650	1.554	1.650	660
Bruttoresultat	731	991	569	615	-450
Resultat af ordinær drift	97	423	-10	-34	-983
Resultat før finansielle poster	116	423	14	4	-977
Finansielle poster, netto	-37	-32	-23	-14	-17
Årets resultat før skat	79	391	-9	32	84
Årets resultat	78	310	-17	-16	76
<b>Balance</b>					
Balancesum	11.100	10.776	9.610	9.338	8.898
Investeringer i materielle anlægsaktiver	598	519	466	388	416
Egenkapital	6.647	6.312	6.323	6.335	6.318
<b>Pengestrømme</b>					
Driftsaktivitet	-228	839	415	273	279
Investeringsaktivitet	-503	-472	-393	-634	-317
Finansieringsaktivitet	438	18	53	343	12
Årets pengestrøm	-293	385	75	-18	-25
<b>Nøgletal i %</b>					
Overskudsgrad	4,6	15,9	0,6	0,2	-148,0
Afkastningsgrad	1,1	4,1	0,1	0,0	-10,4
Egenkapitalens forrentning	1,2	4,9	-0,2	-0,3	1,2
Soliditetsgrad	59,9	58,6	65,8	67,8	71,0

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

## 6 Ledelsesberetning

### Aalborg Forsyning A/S koncernens aktiviteter

Aalborg Forsyning A/S er holdingselskab for koncernen. Selskabet ejer administrationsbygningen på Nefovej 50, 9310 Vodskov og de tilhørende anlægsprojekter. Lokalerne udlejes til Aalborg Service A/S.

Aalborg Service A/S er Aalborg Forsynings administrationsselskab, hvor samtlige medarbejdere får udbetalt løn fra Aalborg Service A/S. Selskabet varetager opkrævning hos forbrugerne på vegne af selskaberne i koncernen. Endvidere afholder selskabet koncernens fællesomkostninger, der viderefaktureres til de øvrige selskaber i koncernen til kostpris ud fra fastsatte fordelingsnøgler samt direkte viderefakturering, herunder viderefakturering af lønydelser. Der har i 2022 gennemsnitlig været ansat 477 medarbejdere i Aalborg Forsyning A/S – koncernen.

Nordjyllandsværket A/S er et kulfyret kraftvarmeværk, som producerer el og varme. Selskabet leverer ca. halvdel af den varme, som Aalborg Varme A/S sælger til forbrugerne. Produktionen af varme sker på kraftvarmeværket, elkedelanlæg samt varmecentraler (spids- og reservelastenheder). Elproduktionen sker primært på blok 3, men også på 4 mindre vindmøller.

Aalborg Varme A/S varetager opgaver inden for køb, produktion, distribution, kundeservice og –rådgivning samt udvikling og markedsføring af fjernvarme. Derudover udfører de energirådgivning over for såvel privat- som erhvervs-kunder.

Aalborg Decentrale Værker A/S har til formål at producere el og varme. Varme sælges til Aalborg Varme A/S og el til elmarkedet.

Aalborg Fjernkøling A/S har til formål at udøve fjernkølingsvirksomhed på kommercielle vilkår. Aalborg Fjernkøling A/S' kunder i 2022 er NAU, Nyt Aalborg Universitetshospital og IKEA Aalborg. Aalborg Fjernkøling A/S generer samtidig overskudsvarme, hvilket sælges til Aalborg Varme A/S.

Aalborg Bygas A/S varetager opgaver inden for produktion, distribution og salg af bygas i Aalborg Kommune.

Norbis A/S skiftede navn til Sibron A/S pr. 15. juli 2022. Selskabets formål er at udøve fjernkølingsvirksomhed og understøtte udviklingsaktiviteter relateret til fjernkøling.

Aalborg Vand A/S varetager opgaver inden for produktion og leverance af vand. Aalborg Vand A/S' opgaver omfatter anlæg og drift af vandværker, vandindvindingsanlæg og distributionsanlæg.

Aalborg Kloak A/S varetager opgaver inden for rensning af spildevand på renseanlæg og kloaksystemer samt tømning af bundfældningstanke.

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

Aalborg Energicenter A/S er under frivillig likvidation i 2022.

### Samfundsansvar

Aalborg Forsyning har udarbejdet en CSR-redegørelse (Corporate Social Responsibility) der udgør koncernens samlede redegørelse for samfundsansvar for de virksomheder i koncernen, som er underlagt krav om redegørelse for samfundsansvar jf. årsregnskabslovens § 99 a for regnskabsåret 2022. CSR-redegørelsen findes på Aalborg Forsynings hjemmeside: <https://aalborgforsyning.dk/csr-redegorelse-2022/>

Bestyrelserne i Aalborg Forsyning vedtog i 2020 en CSR-politik og Code of Conduct for forretningsrelationer der følger de internationalt anerkendte principper for ansvarlig virksomhedsadfærd. Disse principper er gjort operationelle i FN's retningslinjer for Menneskerettigheder og Erhverv (UNGPs) for så vidt angår social bæredygtighed og OECDs retningslinjer for så vidt angår miljømæssig og økonomisk bæredygtighed.

Aalborg Forsynings Code of Conduct for forretningsrelationer blev første gang taget i anvendelse ultimo 2020 og forventes løbende implementeret i forbindelse med indgåelse af nye kontrakter.

Vi har etableret en proces for nødvendig omhu og foretager jævnlige operationelle analyser af vores risici for negative indvirkninger på områderne dækket af UNGPs/OECD-standarden. Indvirkningsanalyserne dækker tilsammen de områder, der skal redegøres for jf. Årsregnskabslovens § 99a.

CSR-redegørelsen indeholder en beskrivelse af koncernens samlede CSR-politik samt politikker for miljø og arbejdsmiljø samt drikkevand. CSR-redegørelsen indeholder desuden en beskrivelse af aktiviteter for indeværende år, hvor samfundsansvar har spillet en rolle samt aktiviteter for fremtiden inden for miljø og klima, sociale- og medarbejderforhold, menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption.

CSR-redegørelsen redegør endvidere for det underrepræsenterede køn på koncernniveau, jf. årsregnskabslovens § 99 b, hvilket er et krav for Aalborg Forsyning som koncern samt flere datterselskaber. Slutteligt indeholder CSR-redegørelsen et afsnit for dataetik, som er et nyt krav i årsregnskabslovens fra regnskabsåret 2022. I dette afsnit belyses Aalborg Forsynings politik for dataetik samt hvilke risici Aalborg Forsyning oplever der er ved behandling af data gennem menneskelige handlinger.

### **Udviklingen i økonomiske aktiviteter og forhold – Koncernen**

Aalborg Forsyning A/S' regnskab for koncernregnskabet for perioden 1. januar til 31. december 2022 udviser et resultat på 78,2 mio. kr., og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 6.647 mio. kr.

Forventet resultat før skat for 2022 var på 136,7 mio. kr. mod et resultat før skat på 78,9 mio. kr., hvilket afviger negativt med 57,8 mio. kr. Nettoomsætningen udgør i alt 2.521 mio. kr. Resultatet er blandt andet påvirket negativt af Nordjyllandsværket A/S, som følge af havari på selskabets produktionsenhed Blok 3, hvilket har resulteret i produktionsstop i fem måneder. Dette har medført lavere salg af el. Aalborg Forsyning A/S koncernen er påvirket af et udfordret energimarked, der har medvirket til stigende brændselsomkostninger og CO2-priser.

### **Udviklingen i økonomiske aktiviteter og forhold - Moderselskabet**

Aalborg Forsyning A/S' regnskab for perioden 1. januar til 31. december 2022 udviser et resultat på 78,2 mio. kr., og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 6.647 mio. kr.

Nettoomsætningen udgør i alt 12,9 mio. kr.

Alle administrative omkostninger, andre indtægter og udgifter samt finansielle indtægter og udgifter er solgt via ydelsesaftale med Aalborg Service A/S.

Som led i konsolideringen af Aalborg Forsyning A/S, blev alle medarbejdere, medarbejderrelaterede omkostninger og medarbejderrelaterede aktiver i Aalborg Energi Holding A/S og Aalborg Vand Holding A/S overført til Aalborg Service A/S pr. 31. maj 2021.

Dette bevirker, at der ikke kan foretages en retvisende sammenligning mellem resultatopgørelse og balance for regnskabsåret 2021 og 2022 for moderselskabet.

### **Kapitalberedskab - Koncernen**

Aalborg Forsyning A/S har pr. 31. december 2022 en soliditetsgrad på 59,9%.

Aalborg Forsyning A/S har pr. 31. december 2022 en likvid beholdning på 605,2 mio. kr. inkl. værdipapirer. Det vurderes derfor, at koncernen har en forsvarlig likviditet for det kommende år.

### **Risici**

#### **Driftsrisici**

Koncernen har driftsmæssige risici forbundet med udviklingen i markedspriser på el, kul, gas og CO2. Indkøb af kul i datterselskabet Nordjyllandsværket A/S sker via internationale råvarehandlere. Fragtpriser for indkøb af kul fastlåses til et aftalt niveau i forbindelse med indgåelse af handel.

Nordjyllandsværket A/S indgår finansielle afdækninger for salg af el samt indkøb af kul og CO<sub>2</sub>. Ydermere indgår Nordjyllandsværket A/S aFRR-kontrakter, hvor selskabet forpligter sig til at stille en bestemt mængde kapacitet til rådighed for markedet over en given periode. I tilfælde af, at Nordjyllandsværket A/S ikke kan levere den mængde el, som Nordjyllandsværket A/S er forpligtet til for en given periode, vil der være en driftsrisiko, da Nordjyllandsværket A/S vil skulle købe el på det frie marked til at indfri en finansiell kontrakt vedrørende salg af el, eller at Nordjyllandsværket A/S vil skulle betale den meromkostning, der vil opstå, hvis Energinet skal indhente ledig kapacitet ved en anden el-leverandør.

Aalborg Vand A/S forsyner forbrugerne med grundvand pumpet direkte op fra undergrunden uden kloring og rensning for miljøfremmede stoffer. På trods af store bestræbelser på forebyggende grundvandsbeskyttelse, vil der altid være en risiko for, at grundvandet forurenes. Aalborg Vand A/S udfører ud over de lovmæssige kontroller også en egenkontrol med det producerede vand, således en eventuel forurening erkendes så hurtigt som muligt.

Konkurrencedygtige priser og rationel drift vil fortsat være det, der mindsker den driftsmæssige risiko for koncernen.

#### **Markedsrisici**

Flere af selskabets aktiviteter er hvile-i-sig-selv. Det vurderes ikke, at der er væsentlige markedsrisici.

#### **Valutarisici**

Nordjyllandsværket A/S' køb i udenlandsk valuta til køb af kul medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen primært i USD-dollar.

#### **Finansielle risici**

Nordjyllandsværket A/S har finansielle risici omkring udviklingen i markedspriser vedrørende el, kul og CO<sub>2</sub>. Som følge heraf indgås der løbende finansielle kontrakter for at minimere disse risici i henhold til den politik, som er vedtaget i bestyrelsen.

I det daglige styres det i risikokomiteen under ledelse af teknisk direktør.

I marts 2022 vedtog bestyrelsen i Nordjyllandsværket A/S midlertidigt at indstille finansielle afdækninger i en periode på seks måneder med henblik på at risikominimere i et højprismarked. I september måned blev denne beslutning forlænget.

Herudover vurderes der ikke at være risici udover sædvanligt forekommende finansielle risici.

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

#### **Væsentlig usikkerhed ved indregning og måling**

Der indtraf et havari på Nordjyllandsværket A/S' produktionsenhed Blok 3 i 2022, hvilket medførte et produktionsstop i fem måneder. Aalborg Varme A/S køber varme af Nordjyllandsværket A/S' produktionsenhed Blok 3, hvorfor selskabet har måtte købe dyrere varme andets steds.

Nordjyllandsværket A/S og Aalborg Varme A/S er i dialog med forsikrings-selskabet. Der forventes en forsikrings-erstatning til dækning af maskinkasko på 12 mio. kr. som følge af havariet på Nordjyllandsværket A/S samt 38 mio. kr. til dækning af meromkostning til køb af varme til Aalborg Varme A/S. Beløbene er opgjort på baggrund af faktiske omkostninger samt interne omkostninger i forbindelse med udbedringen af havariet samt produktion af varme på centralerne. Der er taget højde for ikke-forsikringsdækkede omkostninger i de oplyste beløb. Dette tilsammen udgør 18 mio. kr. vedr. maskinkasko, hvoraf der er foretaget en forholdsmæssig beregning, hvilket resulterer i en indregning af en indtægt på 12 mio. kr. i forsikringserstatning i regnskabsposten. Meromkostnings-erstatningen relateret til Aalborg Varme A/S er opgjort på tilsvarende vis. Produktionsomkostninger i resultatopgørelsen og et tilgodehavende i regnskabsposten Andre tilgodehavender i balancen.

Nordjyllandsværket A/S er endvidere i dialog med selskabets forsikrings-selskab om en driftstabserstatning. Da opgørelsen af forsikringserstatningen er forbundet med stor usikkerhed, er der ikke indregnet et beløb i årsregnskabet.

**Væsentlige fejl i tidligere år**

I forbindelse med en foretaget opmåling af Nordjyllandsværket A/S' kullager i 2022, blev det konstateret, at lagerbeholdningen af en bestemt type kul var væsentlig større end det fremgik af selskabets kullagersystem. Dette anses for at udgøre en væsentlig fejl i tidligere regnskabsår. Fejlen er derfor blevet rettet direkte i egenkapitalen pr. 01.01.2022 med tilretning af sammenligningstal for 2021 i årsrapporten. Fejlen har ikke effekt på årene før 2021. For yderligere redegørelse af den regnskabsmæssige korrektion henvises der til afsnittet vedrørende anvendt regnskabspraksis.

**Begivenheder efter balancedagen**

Nordjyllandsværket A/S blev den 31. marts 2023 politianmeldt af Forsyningstilsynet for mulig insiderhandel. Sagen stammer tilbage fra december 2018, hvor Nordjyllandsværket A/S havde problemer med vibrationer på turbinen og derfor gav elmarkedet besked om, at det var utilgængeligt og ikke kunne levere til markedet. Men i beskeden var der ved en menneskelig fejl ikke noteret, at den ledige kapacitet nu var 0 MW.

Nordjyllandsværket A/S mener ikke, at det har påvirket markedet, men Forsyningstilsynet vurderer, at Nordjyllandsværket A/S bør betale en bøde på 650.000 kr. samt konfiskation af en estimeret fortjeneste på 226.873 kr.

Forsyningstilsynet fik information om sagen i december 2018 og kontaktede Aalborg Forsyning A/S om hændelsen i 2021. Aalborg Forsyning A/S har derefter samarbejdet tæt med Forsyningstilsynet om at kaste lys over sagen.

Nordjyllandsværket A/S afventer indtil videre sagens forløb.

Dette giver ikke anledning til at ændre vurderingen af regnskabet resultat og den fremtidige økonomiske udvikling.

**Den forventede økonomiske udvikling**

Aalborg Forsyning A/S koncernen forventer et overskud på 67,6 mio. kr. i 2023.

## Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

Koncern 2021	Koncern 2022		Moder- selskab 2022	Moder- selskab 2021
1.000 kr.	1.000 kr.		1.000 kr.	1.000 kr.
		<b>Note</b>		
2.649.515	2.521.409	2 Nettoomsætning	12.910	129.634
-1.658.406	-1.790.827	3 Produktionsomkostninger	0	0
<b>991.109</b>	<b>730.582</b>	<b>Bruttoresultat</b>	<b>12.910</b>	<b>129.634</b>
-426.209	-471.963	4 Distributionsomkostninger	0	0
-142.084	-161.659	5 Administrationsomkostninger	-3.090	-129.677
<b>422.816</b>	<b>96.960</b>	<b>Resultat af ordinær drift</b>	<b>9.820</b>	<b>-43</b>
5.663	41.112	7 Andre driftsindtægter	21	1.701
-6.004	-21.893	8 Andre udgifter	0	0
<b>422.475</b>	<b>116.179</b>	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>9.841</b>	<b>1.658</b>
0	0	9 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	69.142	310.348
2.339	30.459	10 Finansielle indtægter	4.357	16
-34.181	-67.784	11 Finansielle omkostninger	-3.233	-1.659
<b>390.633</b>	<b>78.854</b>	<b>Resultat før skat</b>	<b>80.107</b>	<b>310.363</b>
-80.344	-646	12 Skat af årets resultat	-1.899	-74
<b>310.289</b>	<b>78.208</b>	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>78.208</b>	<b>310.289</b>
		1 Væsentlig usikkerhed ved indregning og måling		
		6 Medarbejderforhold		

## Balance

31. december

Koncern 2021	Koncern 2022		Moder- selskab 2022	Moder- selskab 2021
1.000 kr.	1.000 kr.		1.000 kr.	1.000 kr.
		<b>AKTIVER</b>		
		Note		
		<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
		<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
589.677	550.918	13 Grunde og bygninger	63.970	64.550
7.561.063	7.596.016	13 Produktionsanlæg og maskiner	0	0
53.243	155.816	13 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	89.134	7.978
413.907	518.620	13 Materielle anlæg under udførelse	1.134	74.241
<b>8.617.890</b>	<b>8.821.370</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>154.238</b>	<b>146.769</b>
		<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
0	0	14 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.609.950	6.313.774
783	812	14 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
11	11	14 Øvrige kapitalandele	0	0
44.601	0	Underdækning	0	0
138.377	114.462	15 Andre tilgodehavender	0	0
<b>183.772</b>	<b>115.285</b>	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.609.950</b>	<b>6.313.774</b>
<b>8.801.662</b>	<b>8.936.655</b>	<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>6.764.188</b>	<b>6.460.543</b>
		<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
		<b>Varebeholdninger</b>		
206.026	666.654	Råvare og hjælpematerialer	0	0
<b>206.026</b>	<b>666.654</b>	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>Tilgodehavender</b>		
241.599	320.218	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	453	0
0	0	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	32.060	6.698
0	468	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder vedr. selskabssk	9.089	0
23.281	24.333	Tilgodehavender skat	24.333	23.281
431.398	299.724	16 Andre tilgodehavender	0	4.594
522	2.014	Igangværende arbejde for fremmed regning	0	0
23.374	74.032	Underdækning	0	0
3.215	4.430	Periodeafgrænsningsposter	0	0
<b>723.389</b>	<b>725.219</b>	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>65.935</b>	<b>34.573</b>
<b>413.095</b>	<b>383.622</b>	<b>Værdipapirer</b>	<b>6.881</b>	<b>7.422</b>
<b>631.976</b>	<b>388.263</b>	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>0</b>	<b>3.116</b>
<b>1.974.486</b>	<b>2.163.758</b>	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>72.816</b>	<b>45.111</b>
<b>10.776.148</b>	<b>11.100.413</b>	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>6.837.004</b>	<b>6.505.654</b>

## Balance

31. december

Koncern 2021	Koncern 2022		Moder- selskab 2022	Moder- selskab 2021
1.000 kr.	1.000 kr.		1.000 kr.	1.000 kr.
<b>PASSIVER</b>				
Note				
<b>EGENKAPITAL</b>				
102.011	102.011	17	102.011	102.011
42	71		553.865	242.023
-325.200	-68.166		0	0
6.193.656	6.157.966		5.969.715	5.969.715
341.417	455.286		21.577	-1.823
<b>6.311.926</b>	<b>6.647.168</b>		<b>6.647.168</b>	<b>6.311.926</b>
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>				
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>				
9.285	80.965	19	5.983	803
139.432	144.852	20	0	0
223.432	171.366	21	0	0
<b>372.149</b>	<b>397.183</b>		<b>5.983</b>	<b>803</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT</b>				
<b>GÆLD</b>				
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				
967.938	1.289.384	22	0	0
513.840	542.453	25	0	0
609.376	550.527	23	0	0
<b>2.091.154</b>	<b>2.382.364</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>				
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>				
146.860	166.726		8.031	15.343
206.981	323.600	22	142.045	116.310
47.080	52.719		0	0
759.911	776.590		0	7.513
0	0		32.814	49.504
10.910	9.622		0	0
0	0		0	142
30.143	17.530		0	0
747.679	268.553	24	963	4.113
28.911	34.631	25	0	0
22.444	23.727		0	0
<b>2.000.919</b>	<b>1.673.698</b>		<b>183.853</b>	<b>192.925</b>
<b>4.092.073</b>	<b>4.056.062</b>		<b>183.853</b>	<b>192.925</b>
<b>10.776.148</b>	<b>11.100.413</b>		<b>6.837.004</b>	<b>6.505.654</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>				
		18		
		26		
		27		
		28		
		29		
		32		
		33		

## Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedska- pital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis	Øvrige reserver	Overført resultat	Egenkapital i alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<b>Moderselskab</b>					
<b>Egenkapital, pr. 1. januar 2022</b>	<b>102.011</b>	<b>185.982</b>	<b>5.969.715</b>	<b>-1.823</b>	<b>6.255.885</b>
Korrektion		71.707		-15.666	56.041
<b>Korrigeret egenkapital primo</b>	<b>102.011</b>	<b>257.689</b>	<b>5.969.715</b>	<b>-17.489</b>	<b>6.311.926</b>
Overført, jf. note 18	0	69.142	0	9.066	78.208
Modtaget udbytte	0	-30.000	0	30.000	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	416.923	0	0	416.923
Regulering af sikringsaktiv til dagsværdi ultimo	0	114.978	0	0	114.978
Regulering af sikringsforpligtelse til dagsværdi ultimo	0	-202.370	0	0	-202.370
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-72.497	0	0	-72.497
<b>Egenkapital, pr. 31. december 2022</b>	<b>102.011</b>	<b>553.865</b>	<b>5.969.715</b>	<b>21.577</b>	<b>6.647.168</b>

I henhold til særlovgivning for forsyningsselskaber, er øvrige reserver bundet i selskabet og kan ikke udloddes.

	Virksom- hedska- pital	Dagsværdi- reserve regnskabs- mæssig	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis	Øvrige reserver	Overført resultat	Egenkapital i alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<b>Koncern</b>						
<b>Egenkapital, pr. 1. januar 2022</b>	<b>102.011</b>	<b>-325.200</b>	<b>42</b>	<b>6.193.656</b>	<b>285.377</b>	<b>6.255.886</b>
Korrektion	0	0	0	0	56.040	56.040
Overførsel	0	0	0	1.961	-1.961	0
<b>Korrigeret egenkapital primo</b>	<b>102.011</b>	<b>-325.200</b>	<b>42</b>	<b>6.195.617</b>	<b>339.456</b>	<b>6.311.926</b>
Overført, jf. note 18	0	0	29	0	78.179	78.208
Overførsel	0	0	0	-37.651	37.651	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	416.923	0	0	0	416.923
Regulering af sikringsaktiv til dagsværdi ultimo	0	114.978	0	0	0	114.978
Regulering af sikringsforpligtelse til dagsværdi ultimo	0	-202.370	0	0	0	-202.370
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-72.497	0	0	0	-72.497
<b>Egenkapital, pr. 31. december 2022</b>	<b>102.011</b>	<b>-68.166</b>	<b>71</b>	<b>6.157.966</b>	<b>455.286</b>	<b>6.647.168</b>

I henhold til særlovgivning for forsyningsselskaber, er øvrige reserver bundet i selskaberne og kan ikke udloddes.

**Pengestrømsopgørelse**

31. december

Koncern 2021 1.000 kr.	Koncern 2022 1.000 kr.	Note	Moder- selskab 2022 1.000 kr.	Moder- selskab 2021 1.000 kr.
310.289	78.208		78.208	310.289
374.077	248.172	30	-67.982	-308.030
196.074	-515.332	31	-18.482	-25.608
<b>880.440</b>	<b>-188.952</b>		<b>-8.256</b>	<b>-23.349</b>
2.339	30.459		150	16
-34.181	-67.784		-3.233	-1.659
<b>848.598</b>	<b>-226.277</b>		<b>-11.339</b>	<b>-24.992</b>
-9.717	-1.677		-1.579	-9.737
<b>838.881</b>	<b>-227.954</b>		<b>-12.918</b>	<b>-34.729</b>
		<b>Driftsaktiviteter</b>		
		Årets resultat		
		Reguleringer		
		Ændring i driftskapital		
		<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		
		Renteindbetalinger og lignende		
		Renteomkostninger og lignende		
		<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		
		Betalt selskabsskat		
		<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		
		<b>Investeringsaktiviteter</b>		
-518.694	-597.814	Køb af materielle anlægsaktiver	-9.161	-46.677
45.810	45.590	Investerings- og byggemodningsbidrag, samt tilslutningsbidrag	0	0
17.376	51.522	Salg af materielle anlægsaktiver	0	6.902
-5.037	-606	Medfinansieringsbidrag klimatilpasningsprojekter	0	0
0	0	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-51
-11.234	-1.855	Afholdte omkostninger til nedrivning	0	0
<b>-471.779</b>	<b>-503.163</b>	<b>Pengestrømme fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-9.161</b>	<b>-39.826</b>
		<b>Finansieringsaktiviteter</b>		
0	0	Kapitalindsud ved tilførsel af aktiver	0	51
99.500	529.122	Optagelse af gæld hos kreditinstitutter (netto)	27.185	59.500
-81.480	-91.057	Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-1.450	0
<b>18.020</b>	<b>438.065</b>	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>25.735</b>	<b>59.551</b>
<b>385.122</b>	<b>-293.052</b>	<b>Ændring i likvider</b>	<b>3.656</b>	<b>-15.004</b>
513.089	898.211	Likvide beholdninger, primo	-4.806	10.198
<b>898.211</b>	<b>605.159</b>	<b>Likvide beholdninger, ultimo</b>	<b>-1.150</b>	<b>-4.806</b>
		<b>Likvider specificeres således:</b>		
413.095	383.622	Værdipapirer	6.881	7.422
631.976	388.263	Likvide beholdninger	0	0
-146.860	-166.726	Kortfristet bankgæld	-8.031	-12.228

1. januar - 31. december

**NOTE 1 - Væsentlig usikkerhed ved indregning og måling**

Der indtraf et havari på Nordjyllandsværket A/S' produktionsenhed Blok 3 i 2022, hvilket medførte et produktionsstop i fem måneder. Aalborg Varme A/S køber varme af Nordjyllandsværket A/S' produktionsenhed Blok 3, hvorfor selskabet har måtte købe dyrere varme andet steds.

Nordjyllandsværket A/S og Aalborg Varme A/S er i dialog med forsikrings-selskabet. Der forventes en forsikringserstatning til dækning af maskinkasko på 12 mio. kr. som følge af havariet på Nordjyllandsværket A/S samt 38 mio. kr. til dækning af meromkostning til køb af varme til Aalborg Varme A/S. Beløbene er opgjort på baggrund af faktiske omkostninger samt interne omkostninger i forbindelse med udbedringen af havariet samt produktion af varme på centralerne. Dertil er der fratrukket ikke-forsikringsdækkede omkostninger. Dette tilsammen udgør 18 mio. kr. vedr. maskinkasko, hvoraf der er foretaget en forholdsmæssig beregning, hvilket resulterer i en indregning af en indtægt på 12 mio. kr. i forsikringserstatning i regnskabsposten. Meromkostningserstatningen relateret til Aalborg Varme A/S er opgjort på tilsvarende vis. Produktionsomkostninger i resultatopgørelsen og et tilgodehavende i regnskabsposten Andre tilgodehavender i balancen.

Koncern 2021 1.000 kr.	Koncern 2022 1.000 kr.		Moder- selskab 2022 1.000 kr.	Moder- selskab 2021 1.000 kr.
		<b>NOTE 2 - Nettoomsætning</b>		
15.527	18.206	Ydelsesaftaler	1.110	128.166
0	0	Lejeindtægter	11.800	836
6.769	7.759	Lønydelser, tjenestemandspension og viderefakturering af eksterne udgifter	0	0
9.849	13.348	Varesalg	0	0
119.467	120.935	Abonnement	0	0
649.599	722.229	M <sup>3</sup> -salg - Varme	0	0
2.819	7.622	M <sup>3</sup> -salg - Gas	0	0
51.597	45.987	M <sup>3</sup> -salg - Vand	0	0
269.089	249.056	M <sup>3</sup> -salg - Vandafledning	0	0
236.655	173.680	Salg af varme og gas detail	0	0
71.621	43.330	Regulering af over-/overdækning	0	0
-25.827	72.391	Regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	0	0
101.752	7.443	Takstmæssige reguleringer vedr. CO2 kvoter	0	0
-40.388	0	Ændring i over- /underdækning vedr. prisloft 2016-2018	0	0
-30.408	0	Korrektion vedr. overholdelse af indtægtsramme 2018-2020	0	0
71.337	-27.527	Korrektion vedr. overholdelse af indtægtsramme 2021-2022	0	0
5.922	5.861	Salg af el og overskudsvarme	0	0
2.399	2.563	Tømningsordning	0	0
1.085.668	1.005.295	Elsalg mv.	0	0
14.179	15.554	Investerings- og byggemodningsbidrag samt tilslutningsbidrag	0	0
15.914	21.433	Stikledningsbidrag	0	0
6.344	6.962	Fællesgebyrer, rykkergebyrer, morarenter mv.	0	0
3	4	Fjernafmålingssystem og aflæsningssystem PANDA	0	0
5.460	4.532	Arbejde for 3. mand	0	0
-1.242	-1.284	Ændring vedr. skattesag	0	0
5.410	6.030	Øvrige indtægter	0	632
<b>2.649.515</b>	<b>2.521.409</b>	<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b>12.910</b>	<b>129.634</b>

1. januar - 31. december

Koncern 2021 1.000 kr.	Koncern 2022 1.000 kr.		Moder- selskab 2022 1.000 kr.	Moder- selskab 2021 1.000 kr.
		<b>NOTE 3 - Produktionsomkostninger</b>		
350.216	269.269	Køb af varme og naturgas	0	0
8.234	8.548	Spildevandsafgift til staten	0	0
198.317	247.572	Drift og vedligeholdelse af anlæg	0	0
987.036	1.188.295	Egenproduktion (el, varme, bygas)	0	0
9.647	13.362	Vareforbrug	0	0
0	-50.000	Forsikringserstatning	0	0
0	1.691	Arbejde for 3. mand	0	0
104.956	112.090	Afskrivninger	0	0
<b>1.658.406</b>	<b>1.790.827</b>	<b>Produktionsomkostninger i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>NOTE 4 - Distributionsomkostninger</b>		
5177	4.415	Energirådgivning	0	0
199.043	229.957	Drift og vedligeholdelse mv.	0	0
10.044	11.524	Bidrag til Vandsamarbejderne i Aalborg Kommune	0	0
4.041	3.672	Tømningsordning	0	0
5.256	3.048	Arbejde for 3. mand	0	0
202.648	219.347	Afskrivninger	0	0
<b>426.209</b>	<b>471.963</b>	<b>Distributionsomkostninger i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>NOTE 5 - Administrationsomkostninger</b>		
64.139	118.335	Administration	865	105.896
14.149	13.760	Ekstern bistand	369	2.315
13.843	3.130	Fast ejendom	164	4.846
23.770	49	IT	0	483
4.342	0	Uddannelse, møder og rejser	0	751
0	0	Ydelsesaftale med Aalborg Service A/S	0	13.258
4.557	13.663	Ydelsesaftale med Aalborg Kommune	0	0
3	-269	Fjernaflysningssystem inkl. afskrivninger	0	0
2.056	653	Tab på debitorer	0	0
409	421	Tømningsordning	0	0
14.815	11.917	Af- og nedskrivninger	1.692	2.128
<b>142.084</b>	<b>161.659</b>	<b>Administrationsomkostninger i alt</b>	<b>3.090</b>	<b>129.677</b>

1. januar - 31. december

Koncern 2021 1.000 kr.	Koncern 2022 1.000 kr.		Moder- selskab 2022 1.000 kr.	Moder- selskab 2021 1.000 kr.
		<b>NOTE 6 - Medarbejderforhold</b>		
		<b>Personaleomkostninger</b>		
262.251	274.923	Lønninger	0	83.184
27.223	28.003	Pension	0	8.084
3.395	3.702	Andre omkostninger til social sikring	0	1.088
3.743	5.408	Andre personaleomkostninger	0	138
<b>296.612</b>	<b>312.036</b>	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>0</b>	<b>92.494</b>
<b>475</b>	<b>477</b>	<b>Gennemsnitligt antal medarbejdere</b>	<b>0</b>	<b>140</b>
<b>1.638</b>	<b>2.461</b>	<b>Vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>0</b>	<b>508</b>
		Med henvisning til årsregnskabsloven §98 b stk.3, er vederlag samlet for begge kategorier.		
		<b>NOTE 7 - Andre indtægter</b>		
799	-72	Udlejning af antenneplads	0	0
604	1.755	Lejeindtægter	0	0
105	18.764	Avance ved salg af anlægsaktiver	0	0
3.249	12.800	Laboratorie, Aalborg Havn mv.	0	0
906	7.865	Øvrige indtægter	21	1.701
<b>5.663</b>	<b>41.112</b>	<b>Andre indtægter i alt</b>	<b>21</b>	<b>1.701</b>
		<b>NOTE 8 - Andre udgifter</b>		
994	3.904	Tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver	0	0
5.010	17.989	Silo, laboratorie mv.	0	0
<b>6.004</b>	<b>21.893</b>	<b>Andre udgifter i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

1. januar - 31. december

Koncern 2021 1.000 kr.	Koncern 2022 1.000 kr.		Moder- selskab 2022 1.000 kr.	Moder- selskab 2021 1.000 kr.
		<b>NOTE 9 - Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
0	0	Nordjyllandsværket A/S	102.325	292.055
0	0	Aalborg Varme A/S	0	0
0	0	Aalborg Decentrale Værker A/S	0	0
0	0	Aalborg Energicenter A/S	637	-850
0	0	Aalborg Bygas A/S	0	0
0	0	Sibron A/S	-43	-151
0	0	Aalborg Fjernkøling A/S	-2.265	-3.294
0	0	Aalborg Vand A/S	-14.951	28.058
0	0	Aalborg Kloak A/S	-22.699	-5.470
0	0	Aalborg Vand Entreprise A/S	0	0
0	0	Aalborg Service A/S	6.138	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>69.142</b>	<b>310.348</b>
		<b>NOTE 10 - Finansielle indtægter</b>		
0	3.155	Afkast fra Danske Capital	49	0
26	29	Resultat kapitalandele	0	0
0	4.072	Renteindtægter, SKAT	0	0
2.313	23.204	Renteindtægter, kursregulering mv.	4.308	16
<b>2.339</b>	<b>30.459</b>	<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>4.357</b>	<b>16</b>
		<b>NOTE 11 - Finansielle omkostninger</b>		
5.344	32.543	Afkast fra Danske Capital, urealiseret	584	0
22.015	28.846	Andre renteudgifter, gebyrer, kursregulering mv.	2.649	1.659
6.822	6.395	Garantiprovision	0	0
<b>34.181</b>	<b>67.784</b>	<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>3.233</b>	<b>1.659</b>
		<b>NOTE 12 - Skat af årets resultat</b>		
0	-71.033	Årets aktuelle skat	-3.283	-142
0	-1	Regulering vedr. tidligere år	0	0
80.344	71.680	Regulering af udskudt skat	5.180	68
<b>80.344</b>	<b>646</b>	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>1.899</b>	<b>-74</b>
0	72.497	Skat af egenkapitalbevægelser	0	0
<b>80.344</b>	<b>73.143</b>	<b>Årets skat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTE 13 - Materielle anlægsaktiver

## Morderselskab

	Grunde og bygninger	Produktions anlæg og maskiner	Andre anlæg og drifts- materiel	Materielle anlæg under udførelse	Materielle anlægs- aktiver i alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Samlet anskaffelsessum primo	66.000	0	8.109	74.241	148.350
Tilgang i året	0	0	0	9.161	9.161
Afgang i året	0	0	0	0	0
Overførsel	0	0	82.268	-82.268	0
<b>Samlet anskaffelsessum ultimo</b>	<b>66.000</b>	<b>0</b>	<b>90.377</b>	<b>1.134</b>	<b>157.511</b>
Akkumulerede afskrivninger primo	1.450	0	131	0	1.581
Årets af- og nedskrivninger	580	0	1.112	0	1.692
Afskrivninger vedrørende årets afgang	0	0	0	0	0
<b>Samlede afskrivninger ultimo</b>	<b>2.030</b>	<b>0</b>	<b>1.243</b>	<b>0</b>	<b>3.273</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>63.970</b>	<b>0</b>	<b>89.134</b>	<b>1.134</b>	<b>154.238</b>
<b>Bogført værdi primo</b>	<b>64.550</b>	<b>0</b>	<b>7.978</b>	<b>74.241</b>	<b>146.769</b>

## Koncern

	Grunde og bygninger	Produktions anlæg og maskiner	Andre anlæg og drifts- materiel	Materielle anlæg under udførelse	Materielle anlægs- aktiver i alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Samlet anskaffelsessum primo	635.595	10.011.197	137.580	426.344	11.210.716
Tilgang i året	1.980	16.208	3.536	579.738	601.462
Afgang i året	-39.806	-140.179	-8.258	-3.648	-191.891
Overførsel	847	344.722	125.808	-471.377	0
<b>Samlet anskaffelsessum ultimo</b>	<b>598.616</b>	<b>10.231.948</b>	<b>258.666</b>	<b>531.057</b>	<b>11.620.287</b>
Akkumulerede afskrivninger primo	45.918	2.450.134	84.337	12.437	2.592.826
Årets af- og nedskrivninger	5.798	287.688	20.820	0	314.306
Afskrivninger vedrørende årets afgang	-4.018	-101.890	-2.307	0	-108.215
<b>Samlede afskrivninger ultimo</b>	<b>47.698</b>	<b>2.635.932</b>	<b>102.850</b>	<b>12.437</b>	<b>2.798.917</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>550.918</b>	<b>7.596.016</b>	<b>155.816</b>	<b>518.620</b>	<b>8.821.370</b>
<b>Bogført værdi primo</b>	<b>589.677</b>	<b>7.561.063</b>	<b>53.243</b>	<b>413.907</b>	<b>8.617.890</b>

**Noter (fortsat)**

**NOTE 14 - Finansielle anlægsaktiver**

**Møderselskab**

	Datter virksomheder 1.000 kr.
Kostpris primo	6.071.753
Overførsel	-15.668
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Kostpris ultimo	<b>6.056.085</b>
Værdireguleringer primo	185.981
Overførsel	15.668
Øvrige reguleringer	56.040
Værdireguleringer primo, korrigeret	<b>257.689</b>
Årets resultat	69.142
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	257.034
Udloddet udbytte	-30.000
Værdireguleringer ultimo	<b>553.865</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver ultimo</b>	<b>6.609.950</b>

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

	Hjemsted	Ejerandel (1.000 kr.)	Virksomhedskapital (1.000 kr.)
Nordjyllandsværket A/S	Aalborg	100%	500
Aalborg Varme A/S	Aalborg	100%	35.000
Aalborg Decentrale Værker A/S	Aalborg	100%	500
Aalborg Energicenter A/S	Aalborg	100%	1.000
Aalborg Fjernkøling A/S	Aalborg	100%	501
Sibron A/S	Aalborg	100%	500
Aalborg Bygas A/S	Aalborg	100%	1.000
Aalborg Vand A/S	Aalborg	100%	25.000
Aalborg Kloak A/S	Aalborg	100%	100.000
Aalborg Service A/S	Aalborg	100%	500

**Kapitalandele i associerede virksomheder**

	Hjemsted	Ejerandel	Stemmeandel	Virksomhedskapital	Egenkapital	Årets resultat	Årets resultat
Emineral A/S*	Fredencia	16,67%	25,00%	600	4.872	29	29

\*Emineral A/S ejes af Nordjyllandsværket A/S med 16,7%. Jf. ejerftale udgør stemmeandel 25,0% hvorfor Emineral A/S medtages som associeret selskab.

**Koncern**

	Øvrige kapitalandele 1.000 kr.	Associerede virksomheder 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Kostpris primo	11	741	752
Årets tilgang	0	0	0
Årets afgang	0	0	0
Kostpris ultimo	<b>11</b>	<b>741</b>	<b>752</b>
Værdireguleringer primo	0	42	42
Årets afgang (overførsel)	0	0	0
Årets resultat	0	29	29
Værdireguleringer ultimo	<b>0</b>	<b>71</b>	<b>71</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver ultimo</b>	<b>11</b>	<b>812</b>	<b>823</b>

Noter (fortsat)

Koncern 2021 1.000 kr.	Koncern 2022 1.000 kr.		Moder- selskab 2022 1.000 kr.	Moder- selskab 2021 1.000 kr.
3.725	3.725	<b>NOTE 15 - Andre tilgodehavender</b>		
		Aalborg Kommune	0	0
79.565	64.086	Takstrettighed vedrørende tjenestemandspensionsforpligtelse, Varme og Bygas	0	0
<b>83.290</b>	<b>67.811</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>Takstrettighed vedr. tjenestemandspensionsforpligtelse. Aalborg Vand A/S og Aalborg Kloak A/S</b>		
5.600	-288	Primo	0	0
-5.888	-9.069	Årets genberegning	0	0
<b>-288</b>	<b>-9.357</b>	<b>Takstrettighed vedr. tjenestemandspensionsforpligtelse,</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
68.220	62.721	Opkrævningsret medfinansiering klimatilpasningsprojekter, primo	0	0
0	7.880	Årets tilgang	0	0
-5.499	-5.634	Årets afskrivning	0	0
<b>62.721</b>	<b>64.967</b>	<b>Opkrævningsret medfinansiering klimatilpasningsprojekter, ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-7.346	-8.959	Heraf indtægstføres inden for 1 år, opført under omsætningsaktiver	0	0
<b>55.087</b>	<b>46.651</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
33.620	47.906	Heraf efter 5 år	0	0
21.467	8.102	Heraf mellem 1 og 5 år	0	0
<b>138.377</b>	<b>114.462</b>	<b>Andre tilgodehavender i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>NOTE 16 - Andre tilgodehavender</b>		
0	14.703	Tilgodehavende moms og afgifter	0	4.594
329.596	175.776	Andre tilgodehavender	0	0
101.752	109.195	Takstmæssige ændringer vedr. CO2 kvoter	0	0
50	50	Sikkerhedsstillelse SKAT	0	0
<b>431.398</b>	<b>299.724</b>	<b>Andre tilgodehavender i alt</b>	<b>0</b>	<b>4.594</b>
		<b>NOTE 17 - Virksomhedskapital</b>		
<b>102.011</b>	<b>102.011</b>	Virksomhedskapitalen består af 101.001 aktier á nominelt DKK 1.000	<b>102.011</b>	<b>102.011</b>

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.	2018 1.000 kr.
Virksomhedskapital, primo	102.011	102.001	102.001	102.000	102.000
Kapitalforhøjelse	0	10	0	1	0
<b>Virksomhedskapital, ultimo</b>	<b>102.011</b>	<b>102.011</b>	<b>102.001</b>	<b>102.001</b>	<b>102.000</b>

Noter (fortsat)

Koncern 2021 1.000 kr.	Koncern 2022 1.000 kr.		Moder- selskab 2022 1.000 kr.	Moder- selskab 2021 1.000 kr.
26	29	<b>NOTE 18 - Forslag til resultatdisponering</b>		
310.263	78.179	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	69.142	310.348
<b>310.289</b>	<b>78.208</b>	Overført resultat	9.066	-59
		<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>78.208</b>	<b>310.289</b>
		<b>NOTE 19 - Hensættelse til udskudt skat</b>		
19.640	9.285	Hensættelse til udskudt skat, pr. 1. januar	803	871
-10.355	71.680	Indregnet i resultatopgørelsen i regnskabsåret	5.180	-68
<b>9.285</b>	<b>80.965</b>	<b>Hensættelse til udskudt skat, pr. 31. december</b>	<b>5.983</b>	<b>803</b>
		<b>Præsentation</b>		
0	0	Aktiver	0	0
9.285	80.965	Passiver	5.983	803
		<b>NOTE 20 - Andre hensatte forpligtelser</b>		
103.780	92.546	Nedrivningsforpligtelse pr. 1. januar	0	0
-11.234	-1.855	Påbegyndt nedrivning i regnskabsåret	0	0
92.546	90.691	Nedrivningsforpligtelse pr. 31. december	0	0
		Nedrivningsforpligtelsen vedrører den forventede omkostning til nedrivning og oprensning ved lukningen af kraftvarmeværket. Der er usikkerhed forbundet med størrelsen af nedrivningsforpligtelsen, som selskabet har overfor Energistyrelsen. Nedrivningsforpligtelsen kan derfor være mindre end 90,7 mio. kr.		
51.923	46.886	Hensættelse til medfinansiering klimatilpasningsprojekter primo	0	0
0	7.881	Årets hensættelse	0	0
-5.037	-606	Årets udbetaling	0	0
46.886	54.161	Hensættelse til medfinansiering klimatilpasningsprojekter ultimo	0	0
<b>139.432</b>	<b>144.852</b>	<b>Andre hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>NOTE 21 - Ikke opkrævet tjenestemandspension</b>		
252.565	223.432	Pensionsforpligtelse primo	0	0
-23.346	-46.009	Årets genberegning af forpligtelse	0	0
229.219	177.423		0	0
-5.787	-6.057	Årets udbetaling	0	0
<b>223.432</b>	<b>171.366</b>	<b>Ikke opkrævet tjenestemandspension ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>NOTE 22 - Gæld til kreditinstitutter</b>		
593.031	533.573	Efter 5 år	0	0
374.907	755.811	Mellem 1 og 5 år	0	0
967.938	1.289.384	Langfristet del	0	0
206.981	323.600	Inden for 1 år	142.045	116.310
<b>1.174.919</b>	<b>1.612.984</b>		<b>142.045</b>	<b>116.310</b>

Noter (fortsat)

Koncern 2021 1.000 kr.	Koncern 2022 1.000 kr.		Moder- selskab 2022 1.000 kr.	Moder- selskab 2021 1.000 kr.
609.376	550.527	<b>NOTE 23 - Anden gæld langfristet</b>	0	0
0	0	Tidsmæssige forskelle langfristet del	0	0
<b>609.376</b>	<b>550.527</b>	Feriepengeforpligtelse (indefrysningår)	<b>0</b>	<b>0</b>
0	0	<b>Anden gæld i alt</b>	0	0
609.376	550.527	Efter 5 år	0	0
<b>609.376</b>	<b>550.527</b>	Mellem 1 og 5 år	0	0
		<b>Langfristet del</b>	0	0
10.521	30.903	<b>NOTE 24 - Anden gæld kortfristet</b>	0	4.113
653.543	202.370	Øvrig anden gæld	0	0
35.338	0	Sikringsinstrumenter	963	0
19.817	1.530	Skyldig moms og afgifter	0	0
28.460	33.750	Skyldige lønposter	0	0
<b>747.679</b>	<b>268.553</b>	Skyldige feriepenge og afspadsering mv.	<b>963</b>	<b>4.113</b>
		<b>Anden gæld i alt</b>	0	0
14.425	18.480	<b>NOTE 25 - Periodeafgrænsningsposter</b>	0	0
		Periodeafgrænsningsposter	<b>0</b>	<b>0</b>
396.276	414.867	<b>Passiveret tilslutnings- og stikledningsbidrag</b>	0	0
30.465	33.111	Primo	0	0
-11.874	-12.701	Årets tilgang	0	0
		Årets andel af tilslutnings- og stikledningsbidrag	0	0
<b>414.867</b>	<b>435.277</b>	<b>Passiveret tilslutningsbidrag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-11.874	-12.701	Heraf indtægtsføres inden for 1 år, opført under kortfristet gældsforpligtelser	0	0
<b>402.993</b>	<b>422.576</b>	<b>Passiveret tilslutningsbidrag under langfristet gæld i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
100.420	113.460	<b>Passiveret byggemodning- og investeringsbidrag</b>	0	0
15.345	12.479	Primo	0	0
-2.305	-2.612	Årets tilgang	0	0
		Årets andel af byggemodning- og investeringsbidrag	0	0
<b>113.460</b>	<b>123.327</b>	<b>Passiveret byggemodning- og investeringsbidrag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-2.612	-3.450	Heraf indtægtsføres indenfor 1 år, opført under kortfristet gældsforpligtelser	0	0
<b>110.848</b>	<b>119.877</b>	<b>Passiveret byggemodning- og investeringsbidrag under langfristet gæld i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
455.895	481.375	Heraf efter 5 år	0	0
57.945	61.078	Heraf mellem 1 og 5 år	0	0
28.911	34.631	Indenfor 1 år	0	0
<b>542.751</b>	<b>577.084</b>	<b>Periodeafgrænsningsposter i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Noter (fortsat)**

Koncern 2021 1.000 kr.	Koncern 2022 1.000 kr.		Moder- selskab 2022 1.000 kr.	Moder- selskab 2021 1.000 kr.
		<b>NOTE 26 - Afledte finansielle instrumenter</b>		
		Nordjyllandsværket A/S har indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af forward kontrakter. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:		
236.620	114.978	Finansielle instrumenter med positiv dagværdi	0	0
-653.543	-202.370	Finansielle instrumenter med negativ dagværdi	0	0
<b>-416.923</b>	<b>-87.392</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

Forward kontrakterne er indgået til sikring af prisen på fremtidigt køb af kul og CO2 til brug for produktionen, samt sikring af prisen på efterfølgende salg af el for at opnå budgetsikkerhed. For at sikre prisen på det forventede forventede salg af el der solgt forward kontrakter, hvor Nordjyllandsværket A/S modtager fast pris på el. For at sikre prisen på det forventede køb af kul til den varmebundne produktion samt afdækning af CO2-kvoter, er der købt forward kontrakter, hvor Nordjyllandsværket A/S betaler fast pris for kul og CO2. Således opnås der budgetsikkerhed for selskabet ved at sikre de variable udsving i markedspriserne til en fast pris. Forward kontrakterne er indgået for en periode der strækker sig over de næstkommende regnskabsår i henhold til selskabets interne risikopolitik.

Fordelingen af forward kontrakterne på hhv. el, kul og CO2 er specificeret nedenfor.

Finansielle instrumenter pr. 31.12.2022			1.000 kr.
Kontraktudløb	0-1 år	1-3 år	Total
El	-190.893	-11.476	-202.370
Kul	65.289	2.924	68.213
CO2	44.381	2.384	46.765
<b>Total</b>	<b>-81.224</b>	<b>-6.168</b>	<b>-87.392</b>

Finansielle instrumenter pr. 31.12.2022			Mængde
Kontraktudløb	0-1 år	1-3 år	Total
El, MWh	-261	-15	-276
Kul, ton	72.321	3.385	75.706
CO2, ton	97.829	5.678	103.507

**NOTE 27 - Eventualaktiver**

**Moder-selskab**

Der er ingen eventualaktiver pr. 31. december 2022.

**Koncern**

Koncernens Vand og Kloak selskaber har indregnet udskudt skat på baggrund af forventede afgørelser på skattesager om selskabernes skattemæssige indgangsværdier. Der mangler endelig opgørelse fra Skattemyndighederne, hvorfor beløbet for udskudt skat ikke endeligt foreligger.

Med henvisning til Note 1 vedrørende usikkerhed ved indregning og måling indtraf der et havari på Nordjyllandsværket A/S' produktionsenhed Blok 3 i 2022. Selskabet er i dialog med sit forsikrings-selskab om en driftstaberstatning, men da opgørelsen af forsikringserstatningen er forbundet med stor usikkerhed, er der ikke indregnet et beløb i årsregnskabet.

**NOTE 28 - Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser**

**Moderselskab**

Aalborg Forsyning A/S har stillet en moderselskabserklæring overfor Nordjyllandsværket A/S, hvor Aalborg Forsyning A/S stiller sikkerhed for alle de forpligtelser Nordjyllandsværket A/S har eller får efter Energistyrelsens produktionsbevilling, og øvrig lovgivning, for så vidt angår nedtagelse af anlægget. Forpligtelsen er begrænset til 136,5 mio. kr. i 2015, hvilket opskrives med 3% årligt til 167,9 mio. kr. pr. 31. december 2022. Aalborg Forsyning A/S har desuden stillet en moderselskabserklæring overfor Nordjyllandsværket A/S, hvor Aalborg Forsyning A/S stiller sikkerhed for, at den fornødne tekniske kapacitet til drift og vedligehold af Nordjyllandsværket altid er til stede. Aalborg Forsyning A/S har afgivet moderselskabserklæring overfor Handelsbanken, hvori Aalborg Forsyning A/S forpligter sig til at opfylde de forpligtelser, som Nordjyllandsværket A/S påtager sig overfor Handelsbanken, såfremt Nordjyllandsværket A/S ikke selv er i stand til det.

Selskabet kautionerer ubegrænset for datterselskaberne Nordjyllandsværket A/S, Aalborg Decentrale Værker A/S, Aalborg Varme A/S, Aalborg Energicenter A/S, Aalborg Service A/S, Sibron A/S, Aalborg Bygas A/S bankgæld til Danske Bank.

Aalborg Forsyning A/S har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for Aalborg Varme A/S' gæld til realkreditinstitutter

Selskabet er administrationsselskab for alle skattepligtige koncernselskaber. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse.

**Sikkerhedsstillelser overfor modparter, finansielle kontrakter**

Aalborg Forsyning A/S har pr. 31. december 2022 stillet en garanti overfor Vattenfall Energy Trading GmbH på maksimalt 10 mio. EUR.

Aalborg Forsyning A/S har pr. 31. december 2022 stillet en garanti overfor Ørsted Salg og Service A/S på maksimalt 10 mio. kr.

Aalborg Forsyning A/S har pr. 31. december 2022 stillet en garanti overfor Danske Commodities A/S på maksimalt 7,5 mio. kr.

Aalborg Forsyning A/S har pr. 31. december 2022 stillet en garanti overfor Statkraft på maksimalt 15 mio. EUR.

Aalborg Forsyning A/S har pr. 31. december 2022 stillet en garanti overfor Centrica på maksimalt 15 mio. EUR.

Aalborg Forsyning A/S har pr. 31. december 2022 afgivet støtteerklæring over for datterselskabet Sibron A/S til sikring af datterselskabets likviditet. Erklæringen er gældende frem til den 31.05.2024.

Den negative dagsværdi af finansielle kontrakter med modparter udgør 202 mio. kr. pr. 31.12.2022 af de ovenfor omtalte garantistillelser.

**Koncern**

Til sikkerhed for Aalborg Service A/S' gæld til Danske Bank, har Aalborg Service A/S stillet virksomhedspant på i alt 5.000 t.kr., der giver pant i selskabets tilgodehavender, varelager og driftsmidler med en regnskabsmæssig værdi på i alt 104.915 t.kr.

Nordjyllandsværket A/S har pr. 1. juli 2019 indgået kontrakt vedr. leje af kulpladsarealerne med Aalborg Havn A/S. Lejemålet er for Nordjyllandsværket A/S uopsigelig fra aftalens ikrafttræden til og med 2028. Lejer er fra og med 2026 berettiget til at reducere det lejedes størrelse under forudsætning af, at Aalborg Havn A/S kan anvende arealerne til alternativ udlejning, herunder også til andre formål. Den årlige leje er aftalt kr. 5.661 t. kr. ekskl. moms pr. år.

**Noter (fortsat)**

Pr. 1. juli 2019 har Nordjyllandsværket A/S indgået drifts- og forsyningsaftale med Aalborg Havn Logistik A/S vedr. håndtering af kul på kaj anlægget, herunder betjening af kulkraner. Aftalen løber til og med 2028. Nordjyllandsværket A/S garanterer en årlig vareafgift på minimum DKK 5.792 t. kr. ekskl. moms, svarende til en årlig godsgaranti på 800.000 ton. Endvidere er Nordjyllandsværket A/S forpligtet til at benytte personel, der er stillet til rådighed af Aalborg Havn Logistik A/S, til stevedorearbejde forbundet med disse funktioner.

Nordjyllandsværket A/S har overfor SKAT stillet en garanti på 50 t. kr. Sikkerheden er stillet til honorering af §3, stk. 11 i mineralolieafgiftsloven.

Nordjyllandsværket A/S har overfor Miljø- og Fødevareministeriet stillet garanti på 2.985 t. kr. Garantien er stillet i medfør af deponeringsbekendtgørelsens §8, stk. 1 efter Miljøbeskyttelsesloven §41, stk. 1.

Nordjyllandsværket A/S har pr. 31. december 2022 en garanti overfor Nord Pool A/S på i alt 1.672 t. EUR.

Nordjyllandsværket A/S har stillet prorata selvskyldnerkaution overfor Eminent A/S på 1.300 t. kr.

Til sikkerhed for Aalborg Varme A/S' gæld til Realkredit Danmark har Aalborg Varme A/S stillet pant nomiel for 321.269 t. kr. med sikkerhed i selskabets grunde og bygninger samt tekniske anlæg.

	<b>2022</b> 1.000 kr.	<b>2021</b> 1.000 kr.
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Indenfor 1 år	2.794	2.463
Mellem 1 og 5 år	5.493	3.664
Efter 5 år	0	0

**NOTE 29 - Nærtstående parter**

Aalborg Kommune, Boulevarden 13, 9000 Aalborg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse.

I årsrapporten oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

<b>Koncern</b> <b>2021</b> 1.000 kr.	<b>Koncern</b> <b>2022</b> 1.000 kr.		<b>Moder-</b> <b>selskab</b> <b>2022</b> 1.000 kr.	<b>Moder-</b> <b>selskab</b> <b>2021</b> 1.000 kr.
0	0	<b>NOTE 30 - Pengestrømsopgørelse - regulering</b>		
-26	-29	Andel i tilknyttede virksomheders resultat efter skat	-69.142	-310.348
-2.339	-30.459	Andel i kapitalandele	0	0
34.181	67.784	Renteindtægter og lignende indtægter	-4.357	-16
323.153	342.812	Renteomkostninger og lignende omkostninger	3.233	1.659
		Af- og nedskrivninger inkl. tab og gevinst ved salg	1.692	2.012
		Periodiseret investering- og byggemodningsbidrag, samt		
-14.179	-15.554	tilslutningsbidrag	0	0
-1.263	-1.307	Reguleringer af skattetilgodehavende skattesag 2011-2018	-1.307	-1.263
80.344	646	Skat af årets resultat	1.899	-74
25.827	-72.391	Ændring reguleringsmæssig overdækning	0	0
-71.621	-43.330	Ændring over-/underdækning	0	0
<b>374.077</b>	<b>248.172</b>	<b>Reguleringer i alt</b>	<b>-67.982</b>	<b>-308.030</b>

**Noter (fortsat)**

Koncern 2021 1.000 kr.	Koncern 2022 1.000 kr.		Moder- selskab 2022 1.000 kr.	Moder- selskab 2021 1.000 kr.
		<b>NOTE 31 - Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
-164.747	-460.628	Ændring i varebeholdninger	0	0
-60.475	74.263	Ændring i tilgodehavender mv.	9.014	14.470
480.641	21.030	Ændring i leverandører mv.	-24.346	12.277
-29.133	-52.066	Ændring i ikke opkrævet tjenestemandspensionsforpligtelse	0	0
-19.087	12.179	Andre ændringer i driftskapital	-3.150	-52.355
401.143	-439.641	Ændring i over-/underdækning og anden gæld	0	0
-412.268	329.531	Reguleringer af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0
<b>196.074</b>	<b>-515.332</b>	<b>Ændring i driftskapital i alt</b>	<b>-18.482</b>	<b>-25.608</b>
		<b>NOTE 32 - Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor</b>		
448	512	Lovpligtig revision	83	80
189	383	Skatterådgivning	0	0
1.349	973	Andre ydelser	279	160
<b>1.986</b>	<b>1.868</b>	<b>Revisorhonorar i alt</b>	<b>362</b>	<b>240</b>

**NOTE 33 - Begivenheder efter balancedagen**

Nordjyllandsværket A/S blev den 31. marts 2023 politianmeldt af Forsyningstilsynet for mulig insiderhandel. Sagen stammer tilbage fra december 2018, hvor Nordjyllandsværket A/S havde problemer med vibrationer på turbinen og derfor gav elmarkedet besked om, at det var utilgængeligt og ikke kunne levere til markedet. Men i beskeden var der ved en menneskelig fejl ikke noteret, at den ledige kapacitet nu var 0 MW.

Nordjyllandsværket A/S mener ikke, at det har påvirket markedet, men Forsyningstilsynet vurderer, at Nordjyllandsværket A/S bør betale en bøde på 650.000 kr. samt konfiskation af en estimeret fortjeneste på 226.873 kr.

Forsyningstilsynet fik information om sagen i december 2018 og kontaktede Aalborg Forsyning A/S om hændelsen i 2021. Aalborg Forsyning A/S har derefter samarbejdet tæt med Forsyningstilsynet om at kaste lys over sagen.

Nordjyllandsværket A/S afventer indtil videre sagens forløb.

Dette giver ikke anledning til at ændre vurderingen af regnskabet resultat og den fremtidige økonomiske udvikling.

## NOTE 34 - Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aalborg Forsyning A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser i regnskabsklasse stor C.

Selskabet har i 2022 valgt at præsentere finansielle kontrakter brutto i balancen, således at finansielle kontrakter med positiv dagsværdi præsenteres som andre tilgodehavender under omsætningsaktiver og finansielle kontrakter med negativ dagsværdi præsenteres som anden gæld under kortfristede gældsforpligtelser. Tidligere har de finansielle kontrakter været indregnet netto i balancen. Ændringen har betydet, at sammenligningstal for 2021 er tilrettet, således at effekten i 2021 er forøgelse af balancesummen med 237 mio. kr.

Som led i konsolideringen af Aalborg Forsyning A/S blev alle medarbejdere, medarbejderrelaterede omkostninger og medarbejderrelaterede aktiver i Aalborg Forsyning A/S overført til Aalborg Service pr. 31. maj 2021. Dette bevirker, at der ikke kan foretages en retvisende sammenligning af resultatopgørelsen for regnskabsår 2022 og 2021.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Væsentlige fejl i tidligere år

I forbindelse med at Nordjyllandsværket A/S har forbrugt resten af sit lager af en bestemt type kul og ikke har købt yderligere kul af denne type, er det konstateret, at der var væsentligt flere kul på lageret af denne type, end der var registreret i Nordjyllandsværket A/S' kullagersystem. En nærmere undersøgelse af afvigelsen resulterede i, at der er tale om en fejl i registreringen af lagerbeholdningen af denne type kul pr. 01.01.2022. Fejlen er væsentlig og er derfor rettet direkte i egenkapitalen pr. 01.01.2022 med tilretning af sammenligningstal for 2021 i koncernregnskabet og årsregnskabet. Fejlen har ikke effekt på årene før 2021.

Rettelse af fejlen har haft følgende beløbsmæssig indvirkning på 2021, 2022 og samlet set for begge år:

Forøget/(reduceret)	2022 mio. kr.	2021 mio. kr.	Samlet mio. kr.
<u>Resultatopgørelse:</u>			
Produktionsomkostninger	6	(72)	(66)
Bruttoresultat	(6)	72	66
Skat af årets resultat	(1)	16	15
<b>Årets resultat efter skat</b>	<b>(5)</b>	<b>56</b>	<b>51</b>
<u>Aktiver:</u>			
Varebeholdninger	(6)	72	66
Udskudt skatteaktiv	0	(5)	(5)
<b>Aktiver i alt</b>	<b>(6)</b>	<b>67</b>	<b>61</b>
<u>Passiver:</u>			
<b>Egenkapital</b>	<b>(5)</b>	<b>56</b>	<b>51</b>
Udskudte skatteforpligtelser	(1)	11	10
<b>Passiver i alt</b>	<b>(6)</b>	<b>67</b>	<b>61</b>

Rrettelsen har samlet set således forøget koncernens og moderselskabets egenkapital pr. 31.12.2022 med 51 mio. kr.

## Generelt om indregning og måling

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. Desuden 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.

## Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen. Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen. Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Anden gæld". Ændringen i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

## Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Aalborg Forsyning A/S samt de 100% ejede dattervirksomheder.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomhedernes årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter.

Ved konsolidering foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Indtægter omfatter salg af periodiseret abonnement, varme, gas, el, rådgivning, vand og vandafledningsbidrag mv. samt periodiseret udlejning af personale og salg af administrative ydelser mv. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

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

Igangværende arbejde for fremmed regning indtægtsføres efter produktionsprincippet.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning samt ændring i tidsmæssige forskelle.

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb prisloftet for vandbehandling, indregnes overdækningen i balancen som en gældsforpligtelse. Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end den økonomiske ramme, indregnes forskellen som en underdækning, hvis forskellen forventes opkrævet. Korrektion til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, samt afskrivninger på produktionsanlæg.

### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til løn samt indlejring af personale. Desuden indregnes omkostninger, der er afholdt til drift og vedligeholdelse af ledningsnet, pumpestationer, boringer m.m. samt afskrivninger.

### Administrationsomkostninger

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

### Andre driftsindtægter/- udgifter

Andre indtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter.

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Resultat i dattervirksomheder og associerede virksomheder indeholder de forholdsmæssige andele af resultaterne.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Realiserede og urealiserede kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta. Endvidere indgår realiserede og urealiserede tab vedrørende afledte finansielle instrumenter, der ikke er indgået til sikring af nettoomsætning eller produktionsomkostninger.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til

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

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

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne, hvor dog Aalborg Service A/S først indtræder i sambeskatningen 01.01.2022. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i aconto skatteordningen.

## Balance

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt anlæg og driftsmateriel. Beholdningen af grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner og driftsmateriel inden for vanddivisionen, er pr. 1. januar 2010 værdiansat ifølge de til åbningsbalancen fastsatte standardlevetider iflg. Forsyningstilsynet.

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.

For egen fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Domicil- og tekniske bygninger	30-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-10 år

Scrapværdier revurderes årligt.

Anlægsaktiver, der afhændes eller skrottes, udgår af afskrivningsgrundlaget. Avance eller tab, opgøres som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgskostninger 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.

### Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse omfatter anlæg, som endnu ikke er taget i brug samt ikke-anvendte reservedele.

Varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer optages til fremstillingspris, der indbefatter medgået materialeforbrug og lønomkostninger med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Hvis det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Aconto faktureringer modregnes i værdien af det enkelte projekt i det omfang, de ikke overstiger det aktiverede beløb. Aconto faktureringer ud over det aktiverede beløb medtages under forudbetaling for kunder.

#### **Varelager**

Varelager indeholder egne varebeholdninger, som måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til netto-realiseringsværdi, hvis denne er lavere. Varebeholdninger består primært af kullager.

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder samt øvrige kapitalandele værdiansættes efter den indre værdis metode, således at der i resultatopgørelsen og balancen medtages en forholdsmæssig andel af henholdsvis virksomhedernes resultat for året.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponering til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Opkrævningsret under andre tilgodehavender ud over 1 år vedrører tjenestemandspensioner, der er opført som forpligtelser ifølge uafdækkede pensionstilsagn, og reguleres hvert år ifølge ny genberegning af årets og den historiske pensionsforpligtelse.

Øvrige finansielle anlægsaktiver måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Andre tilgodehavender**

Regulering vedr. CO2 kvoter består af en opkrævningsret, som indregnes i salgstaksten. Opkrævningsretten vil blive reguleret hvert år ift. udledningen af CO2.

#### **Værdipapirer**

Værdipapirer omfatter børsnoterede obligationer. Værdipapirer måles til dagsværdi. For børsnoterede værdipapirer svarer dagsværdi til børskursen på balancedagen.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen, men at den faktiske betalingsstørrelse samt faktiske betalingstidspunkt er usikkert.

Værdien af den hensatte forpligtelse vedrørende nedtagning og oprydning af produktionsanlæg indregnes under materielle aktiver og afskrives sammen med de relevante aktiver. Den tidsmæssige forøgelse af nutidsværdien indregnes i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger.

Hensættelser opstået som følge af, at selskabet medfinansierer Aalborg Kommunes klimatilpasningsprojekter indregnes og måles til kostpris. Betalingsforpligtelsen nedbringes i takt med budgetterede betalinger vedrørende klimatilpasningsprojektet.

#### **Forpligtelse til tjenestemandspensioner**

Pensionsforpligtelser vedrørende tidligere og nuværende tjenestemænd på udlånsordning fra Aalborg Kommune opføres som en hensat forpligtelse i balancen, og reguleres hvert år med en genberegning af pensionsforpligtelsen samt med fradrag af årets udbetalinger.

### **Langfristede gældsforpligtelser**

Lån indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning 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 afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Investerings- og byggemodningsbidrag opføres som anden gæld, der indtægtsføres over brugstiden på 30-50 år. Afskrivningsperioden afspejler de tilsvarende gennemsnitlige materielle anlægsaktiver.

### **Periodeafgrænsningsposter – passiv**

Tilslutnings- og stikledningsbidrag opføres som periodeafgrænsningsposter – passiv, der indtægtsføres over brugstiden på 40 år. Brugstiden svarer til den gennemsnitlige afskrivningsperiode for de underliggende materielle anlægsaktiver.

### **Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger - Varmeforsyningsloven**

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger opstår som følge af, at visse poster i årsregnskabet, herunder afskrivninger af selskabets anlæg, indregnes efter forskellige principper i hhv. årsregnskabet og ved opgørelse af varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler herom. Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsregnskabet udtrykker således enten en udskudt eller fremrykket betaling fra forbrugerne i forhold til de regnskabsmæssige værdier i årsregnskabet, som vil udlignes over tid.

### **Regulatorisk over- og underdækning - Varmeforsyningsloven**

Årets over-/underdækning samt årets forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger reguleres i selskabets nettoomsætning.

Den akkumulerede over- eller underdækning såvel som den akkumulerede tidsmæssige forskel i forbrugerbetalinger er udtryk for gæld til, henholdsvis et tilgodehavende hos forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

### **Over-/underdækning – Vandforsyningsloven**

Den akkumulerede overdækning er et udtryk for et mellemværende med kunderne ud over 1 år. Er den akkumulerede overdækning under 1 år, er den opført under kortfristet gæld.

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

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse – bortset fra ved virksomhedsovertagelser – er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger indregnet under forpligtelser omfatter modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

**Andre gældsforpligtelser**

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

Skyldige omkostninger til køb af CO2 kvoter fremgår i årsregnskabet som gældsforpligtelser med forfald i kommende regnskabsår.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

**Pengestrømsopgørelse**

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

**Pengestrøm fra driftsaktivitet**

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

**Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

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

**Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

**Likvider**

Likvide midler består af indeståender i pengeinstitutter opført under aktiver samt værdipapirer opført under omsætningsaktiver.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.