



Årsrapport 2020

Aalborg Decentrale Værker A/S

Aalborg Decentrale Værker A/S
Nefovej 50
9310 Vodskov

CVR-nr. 37271632

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

Thomas Bjørn Roldskov
Dirigent

Udgiver: Aalborg Decentrale Værker A/S
Udgivelse: 20. april 2021
Sagsnr.: 2020-077654
Dok.nr.: 2020-077654-7
Titel: Årsrapport 2020

Indholdsfortegnelse

1	Ledelsespåtegning	4
2	Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
3	Selskabsoplysninger.....	7
4	Organisation	8
5	Hoved- og nøgletal	9
6	Ledelsesberetning	10
7	Resultatopgørelse	16
8	Balance.....	17
9	Pengestrømsopgørelse	19
10	Egenkapitalopgørelse.....	20
11	Noter	21

1 **Ledelsespåtegning**

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

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 20. april 2021

Direktion:

Jesper Høstgaard-Jensen
Direktør

Nørresundby, den 20. april 2021

Bestyrelse:

Per Clausen
Formand

Ole Risager
Næstformand

Lene Krabbe Dahl

Lasse Frimand Jensen

Bjarne Jensen

Carsten Kristensen

Rose Marie Sloth Hansen

Daniel Borup Jakobsen

2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Aalborg Decentrale Værker A/S.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aalborg Decentrale Værker A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt at resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdekke 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 årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation

forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 20. april 2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Erik Lynge Skovgaard Jensen
Statsautoriseret revisor
Mne 10089

Søren Lykke
Statsautoriseret revisor
Mne 32785

3 Selskabsoplysninger

Aalborg Decentrale Værker A/S
Nefovej 50, Stæ
9310 Vodskov

Hjemmeside: www.aalborgforsyning.dk
E-mail aalborgforsyning@aalborgforsyning.dk

Telefon: 99 82 82 99

Aktionær og moderselskab

Aalborg Energi Holding A/S er eneaktionær og moderselskab

Bestyrelse

Bestyrelsen er sammensat af 8 generalforsamlingsvalgte medlemmer. Efter den ekstraordinære generalforsamling den 1. januar 2021 blev Per Clausen valgt som formand og efter ekstraordinær generalforsamling den 1. april 2021 udtrådte Tobias Bøgeskov Eriksen af bestyrelsen og blev erstattet af Bjarne Jensen og bestyrelsen konstituerede sig således:

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

Direktion

Direktør Jesper Høstgaard-Jensen

Revisor

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Bankforbindelse

Danske Bank A/S

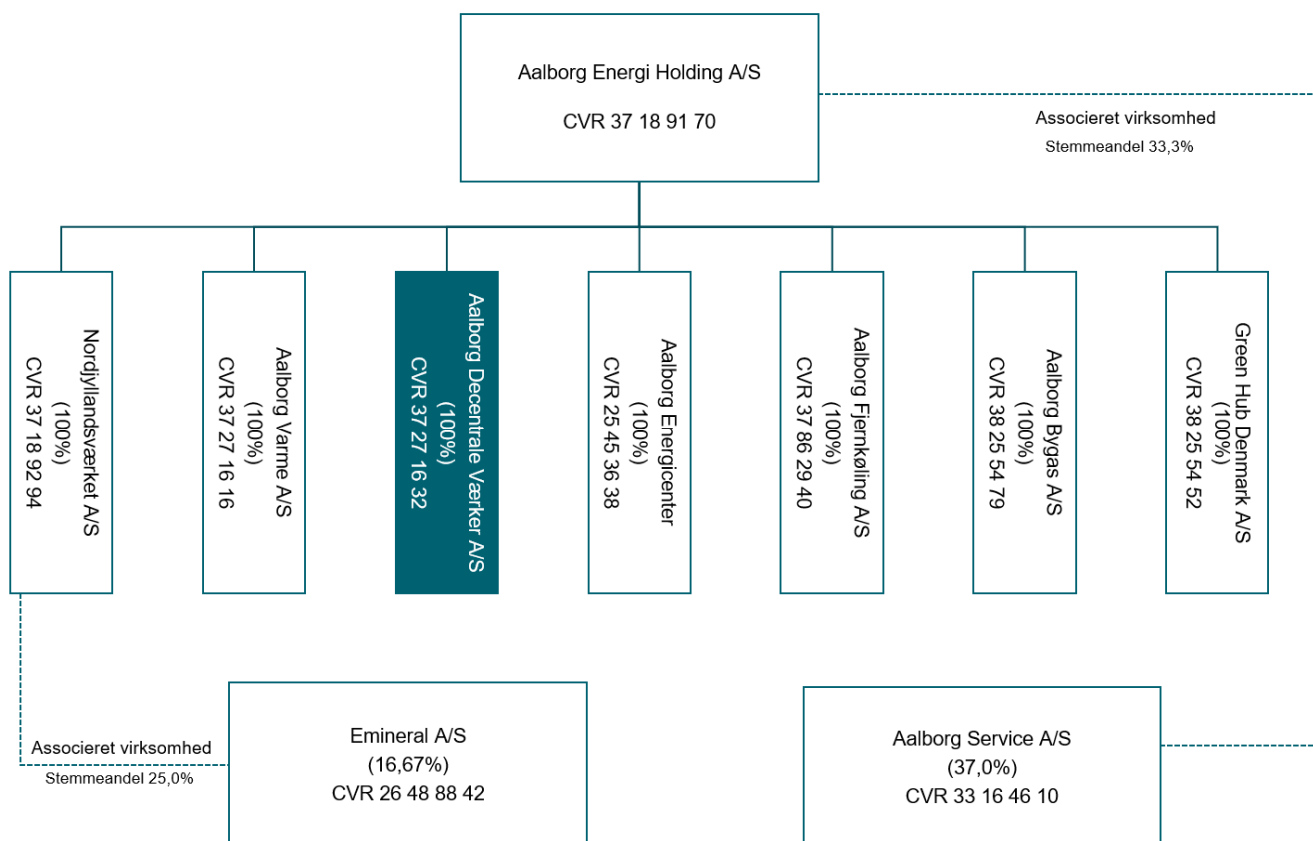
4 Organisation

Koncernoversigt

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

Aalborg Decentrale Værker A/S indgår i koncernregnskabet for Aalborg Energi Holding A/S.

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



5 Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	23,1	25,4	24,9	19,4	13,8
Bruttoresultat	1,3	1,4	1,8	0,1	1,5
Resultat af ordinær drift	-0,4	-0,5	0,0	-0,9	-0,2
Resultat før finansielle poster	-0,2	0,9	0,2	0,2	-0,1
Resultat af finansielle poster	-0,1	-0,1	-0,2	0,0	0,1
Årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Balance					
Balancesum	24,3	25,8	27,1	24,2	15,3
Egenkapital	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
Pengestrømme					
Driftsaktivitet	5,4	2,5	-3,5	-1,5	3,8
Investeringsaktivitet	-1,1	1,6	1,2	-11,5	-2,4
Finansieringsaktivitet	-0,4	-0,4	-1,6	8,9	0,0
Ændringer i likvider	3,9	3,7	-3,9	-4,2	1,4
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	-0,9	3,7	0,8	0,8	-1,0
Afkastningsgrad	-0,9	3,5	0,7	0,8	-1,0
Egenkapitalens forrentning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Soliditetsgrad	3,3	3,1	3,0	3,3	5,2

Forklaring af nøgletal

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

6 Ledelsesberetning

Aalborg Decentrale Værker A/S' aktiviteter

Aalborg Decentrale Værker A/S har til formål at producere el og varme for engros-salg.

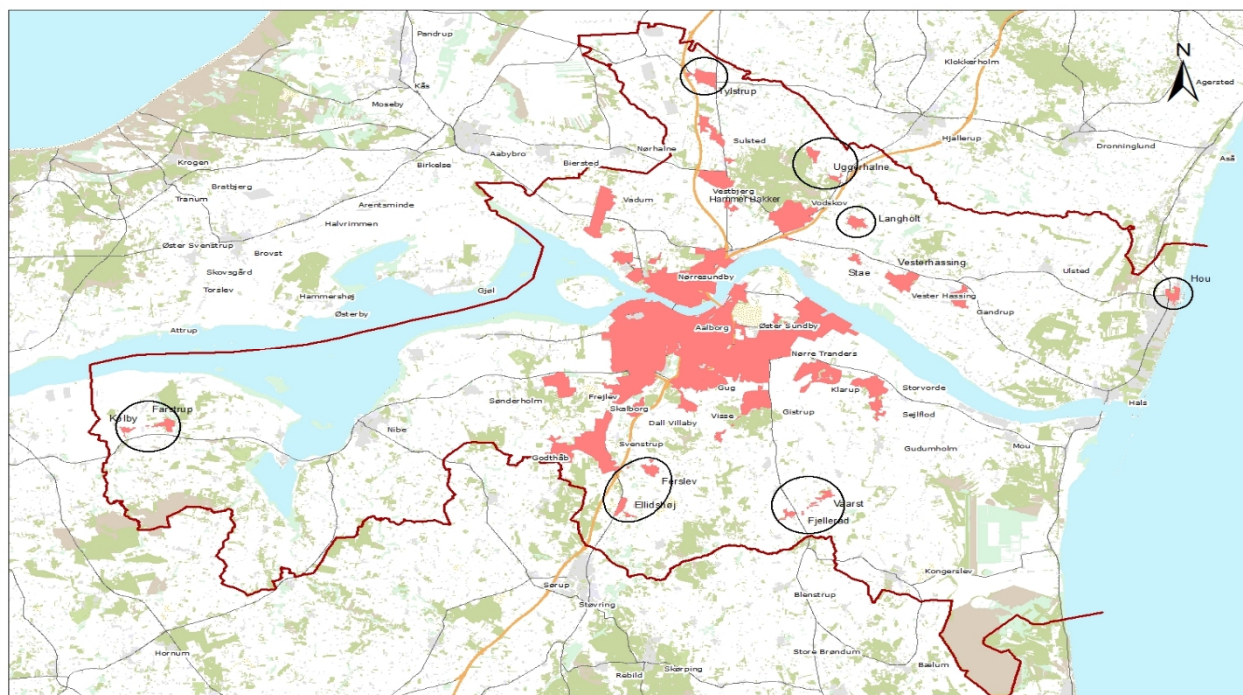
Salg af engros-fjernvarme er kontraktbaseret i henhold til "hvile-i-sig-selv"-princippet.

Salg af engros-el sker på markedsvilkår.

Som et led i Aalborg Byråds godkendelse af principaftale for Aalborg Varme A/S' overtagelse af barmarksværker af 12. februar 2001 – er følgende værker overtaget:

- Langholt Kraftvarmeværk med virkning fra 1. februar 2002
- Grindsted/Uggerhalne Kraftvarmeværk med virkning fra 1. februar 2003
- Tylstrup Kraftvarmeværk med virkning fra 1. februar 2006
- Hou Kraftvarme med virkning fra 1. december 2008
- Farstrup-Kølby Kraftvarmeværk med virkning fra 1. maj 2009
- Ellidshøj-Ferslev Kraftvarmeværk A.m.b.a. med virkning fra 1. juli 2016
- Vaarst-Fjellerad Kraftvarmeværk A.m.b.a. med virkning fra 1. oktober 2017

Aalborg Decentrale Værker A/S efterlever fortsat Aalborg Byråds godkendte model af 16. december 2013 for konvertering af individuelle naturgasområder mv. og overtagelse af lokale fjernvarmeselskaber.



Udvikling i økonomiske aktiviteter og forhold

Aalborg Decentrale Værker A/S' regnskab for perioden 1. januar til 31. december 2020 udviser et resultat på 0 kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital 800.000 kr.

Prisregnskab

Fjernvarmeprisen fastsættes efter "hvile-i-sig-selv"-princippet i henhold til varmeforsyningsloven. Derfor udarbejdes og anmeldes hvert år særskilt prisbudget/-regnskab i overensstemmelse med lovens bestemmelser. Prisregnskab udviser, at der pr. 31. december 2020 er en overdækning på 0,6 mio. kr.

I modsætning til årsregnskabet dækker prisregnskabet alene over de omkostninger, der kan indregnes i priserne. Således opgøres anlægsaktiver i prisregnskabet til kostpris, og prisregnskabet afskrivninger styres af, hvor hurtigt investeringen kan inddækkes hos kunderne. Værdien af anlægsaktiverne i prisregnskabet er på 3,8 mio. kr., hvor årsregnskabet udviser en værdi på 11,5 mio. kr. opgjort i henhold til regnskabs-praksis for materielle anlægsaktiver.

Målsætninger

Aalborg Decentrale Værker A/S skal være og opfattes som:

- En sikker og stabil leverandør af varmeproduktion, som sælges billigst muligt til Aalborg Varme A/S.
- En producent, der producerer el billigst muligt og sælger til markedspriser.
- En miljøvenlig producent.

Organisation og medarbejdere

Aalborg Decentrale Værker A/S udgør en del af Aalborg Energikoncernen.

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

Tekniske anlæg

El og varme fremstilles på gasmotorer, der via generatorer producerer el og via røg-gasvekslere producerer varme. Brændsel til gasmotorer leveres pt. af DONG Naturgas A/S.

Som reserve for produktion af varme er der på alle produktionssteder installeret en naturgasfyret varmtvandskedel, der ved motorhavari og i spidslastsituationer kan producere varme.

Langholt Produktion består af 2 stk. Dorman/Perkins 16 cylindrede gasmotorer, der hver kan producere 0,79 MWEI og 1,25 MJ/svarme. Herudover er der en reservevarmtvandskedel, der kan producere 2,4 MJ/svarme. I tilknytning til motorer og kedel er der en 600 m³ akkumuleringskøle.

Grindsted Produktion består af 1 stk. Dorman/Perkins 16 cylindrede gasmotorer, der hver kan producere 0,79 MWEI og 1,25 MJ/svarme. Herudover er der en reservevarmtvandskedel, der kan producere 2,4 MJ/svarme. I tilknytning til motorer og kedel er der en 600 m³ akkumuleringskøle.

Tylstrup Produktion består af en Wärtsilä 12 cylindret gasmotor, der kan producere 2,3 MWEI og 2,945 MJ/svarme. Herudover er der en reservevarmtvandskedel, der kan producere 3,7 MJ/svarme. I tilknytning til motor og kedel er der en 850 m³ akkumuleringskøle.

Hou Produktion består af en GE-Jenbacher 12 cylindret gasmotor, der kan producere 0,992 MWEI og 1,418 MJ/svarme. Herudover er der en reservevarmtvandskedel, der kan producere 1,55 MJ/svarme. I tilknytning til motor og kedel er der en 600 m³ akkumuleringskøle.

Farstrup Produktion består af to GE-Jenbacher 12 cylindrede gasmotorer, der hver kan producere 0,66 MWEI og 0,81 MJ/svarme. Herudover er der en reservevarmtvandskedel, der kan producere 1,50 MJ/svarme. I tilknytning til motor og kedel er der to serie-koblede akkumuleringsstanke med en samlet volume på 410 m³.

Ferslev Produktion består af en Bergen gasmotor, der kan producere 2,0 MW EI og 2,4 MJ/s varme. Herudover er der en reservevarmtvandskedel, der kan producere 3,1 MJ/s varme monteret med røggaskøling, endvidere er værket bestykket med en 1,0 MJ/s (varme) biomassekedel. I tilknytning til motor og kedler er en akkumuleringsstank med en samlet volume på 560 m³

Vaarst Produktion består af en Bergen gasmotor, der kan producere 1,8-1,9 MW EI og 2,4 MJ/s varme. Herudover er der en reservevarmtvandskedel, der kan producere 2,5 MJ/s varme, endvidere er værket bestykket med en 1,0 MJ/s (varme) biomassekedel. I tilknytning til motor og kedler er en akkumuleringsstank med en samlet volume på 560 m³.

Udvikling i året

Der er kun udført almindelig vedligeholdelse på alle værkerne i 2020.

Produktionstal

Langholt		2020	2019	2018	2017	2016
Varmeproduktion	GJ	0	469	449	724	502
Elproduktion	KWh	0	76.523	68.942	123.654	87.358
Naturgaskøb	M _n 3	0	22.030	20.190	38.228	25.752
Grindsted		2020	2019	2018	2017	2016
Varmeproduktion	GJ	0	66	20	562	610
Elproduktion	KWh	0	29.788	36.898	65.444	78.144
Naturgaskøb	M _n 3	0	9.559	10.797	19.953	23.049
Tylstrup		2020	2019	2018	2017	2016
Varmeproduktion	GJ	47	4.795	1.081	3.755	2.452
Elproduktion	KWh	0	91.399	119.528	203.348	151.025
Naturgaskøb	M _n 3	1.209	134.666	63.611	119.721	80.731
Hou		2020	2019	2018	2017	2016
Varmeproduktion	GJ	22.157	23.836	23.635	24.380	23.908
Elproduktion	KWh	1.140.397	2.148.804	2.701.059	1.665.438	1.500.637
Naturgaskøb	M _n 3	550.294	658.649	953.562	851.863	825.128
Overskudsvarme	GJ	7.685	8.196	-	-	-
Farstrup		2020	2019	2018	2017	2016
Varmeproduktion	GJ	17.721	18.661	18.267	18.402	18.038
Elproduktion	KWh	1.614.707	2.819.767	2.557.198	2.613.603	1.759.383
Naturgaskøb	M _n 3	690.895	806.016	785.829	786.465	701.425
Ferslev		2020	2019	2018	2017	2016 (6 mdr.)
Varmeproduktion	GJ	41.774	43.949	40.263	40.330	17.332
Elproduktion	KWh	1.310.746	380.907	115.807	279.862	127.319
Naturgaskøb	M _n 3	666.868	442.950	427.100	399.147	135.562
Biomasse (træpiller)	Tons	785	1.688	1.645	1.686	801
Biomasse (træflis)	Tons	221	-	-	-	-
Vaarst		2020	2019	2018	2017 (3 mdr.)	2016
Varmeproduktion	GJ	26.939	31.230	26.870	10.603	-
Elproduktion	KWh	543.302	151.003	184.955	4.841	-
Naturgaskøb	M _n 3	260.449	118.366	187.624	28.846	-
Biomasse (træflis)	Tons	2.129	2.360	2.229	758	-
Graddage *)		2020	2019	2018	2017	2016
Årets graddage	Dage	2.436	2.544	2.654	2.705	2.715
Normal	Dage	2.819	2.785	2.816	2.798	2.799

*) Aalborg Varme A/S har besluttet, at graddagetallet for et Normalår fra og med 2007 baseres løbende på de foregående 10 års gennemsnit i henhold til Dansk Fjernvarmes Graddageregistrering.

Budget

1. januar - 31. december

	Internt Regnskab 2020 1.000 kr.	Revurderet Budget 2020 03-11-2020 1.000 kr.	Oprindeligt Budget 2020 02-12-2019 1.000 kr.
Nettoomsætning			
- Salg af varme	21.723	23.871	24.685
- Regulering af over-/underdækning	363	-2.218	-1.425
- Regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-881	111	0
- Salg af el - regulerkraftmarkedet	1.938	1.200	1.966
Nettoomsætning i alt	23.143	22.964	25.226
Produktionsomkostninger			
- Køb af naturgas	-6.887	-6.237	-7.659
- Køb af biomasse	-3.643	-3.662	-4.140
- Køb af Varme	-299	-313	-367
- Drift og vedligeholdelse af produktionsanlæg mv.	-10.106	-9.836	-10.054
- Afskrivninger	-942	-1.063	-1.063
Produktionsomkostninger i alt	-21.877	-21.111	-23.283
BRUTTORESULTAT	1.266	1.853	1.943
Administrationsomkostninger			
- Administration	-4	-37	-50
- Revision	-44	-49	-50
- Advokat	0	0	0
- Ydelsesaftale - Aalborg Energi Holding A/S	-953	-1.114	-1.111
- Ydelsesaftale - Aalborg Service A/S	-620	-609	-673
Administrationsomkostninger i alt	-1.620	-1.809	-1.884
Andre indtægter			
Andre indtægter	141	90	90
Andre indtægter i alt	141	90	90
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-213	134	149
Finansielle indtægter	16	11	2
Finansielle omkostninger	-149	-145	-151
RESULTAT FØR SKAT	-346	0	0
Skat af årets resultat	346	0	0
ÅRETS RESULTAT	0	0	0

Regnskab sammenholdt med budget

Årsbudgettet, der indgår i ledelsesberetningen, tager udgangspunkt i det godkendte budget af bestyrelsen den 3. november 2019. Af sammenligningsgrunde er ligeledes medtaget det godkendte budget af den 2. december 2019.

De væsentligste afvigelser mellem regnskab og budget er inden for følgende områder, jf. side 14:

- Salg af varme er 2,1 mio. kr. lavere end budgetteret. Dette skyldes, at der i december måned blev tilbagebetalt den forventede overdækning på 2,1 mio. kr. til Aalborg Varme A/S.
- Salg af el er 0,7 mio. kr. højere end budgetteret grundet højere elpriser, især i december måned.
- Der er et merforbrug på køb af brændsel på 0,6 mio. kr. grundet en højere produktion end budgetteret.
- Der er et merforbrug på drift og vedligeholdelse af produktionsanlæg mv. på 0,3 mio. kr.
- Ydelsesaftalen til Aalborg Energi Holding A/S er 0,2 mio. kr. lavere end budgetteret grundet slutopgørelsen.

Væsentlige begivenheder og forholds indflydelse på årsregnskabet

Over-/underdækning

Aalborg Decentrale Værker A/S er underlagt bekendtgørelse af lov om elforsyning samt bekendtgørelse af lov om varmforsyning og de heri indeholdte prisbestemmelser.

Regnskabet for 2020 udviser et 0-resultat, idet årets reguleringsmæssige over-/underdækning og tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen er indarbejdet i nettoomsætningen.

Begivenheder i regnskabsåret

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

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabets afslutning ikke indtrådt forhold, der giver anledning til at ændre vurderingen af regnskabet resultat og den fremtidige økonomiske udvikling.

Den forventede økonomiske udvikling

Værkerne forventes fortsat at være baseret på "hvile-i-sig-selv"-princippet og dermed et 0-resultat.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

Note		2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
1	Nettoomsætning	23.143	25.368
2	Produktionsomkostninger	-21.877	-24.003
	Bruttoresultat	1.266	1.364
3	Administrationsomkostninger	-1.620	-1.859
	Resultat af ordinær drift	-354	-495
4	Andre driftsindtægter	141	1.424
	Resultat før finansielle poster	-213	929
5	Finansielle indtægter	16	57
6	Finansielle omkostninger	-149	-179
	Resultat før skat	-346	807
7	Skat af årets resultat	346	-807
	ÅRETS RESULTAT	0	0
	Forslag til resultatdisponering:		
	Årets resultat	0	0

Balance

1. januar - 31. december

Note		2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
	AKTIVER		
	ANLÆGSAKTIVER		
8	Materielle anlægsktiver		
	Grunde og bygninger	1.024	1.024
	Produktionsanlæg og maskiner	8.473	9.381
	Andre anlæg og driftsmateriel	150	185
	Materielle anlæg under udførelse	1.805	744
	Materielle anlægsaktiver i alt	11.452	11.334
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	11.452	11.334
	OMSÆTNINGSAKTIVER		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	417	464
	Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder	4.584	11.343
	Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat	346	0
9	Andre tilgodehavender	1.171	256
	Tilgodehavender i alt	6.517	12.063
	Likvide beholdninger	6.322	2.357
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	12.840	14.420
	AKTIVER I ALT	24.292	25.754

Balance

1. januar - 31. december

Note		2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
	PASSIVER		
11	EGENKAPITAL		
	Virksomhedskapital	500	500
	Overført resultat	300	300
	EGENKAPITAL I ALT	800	800
	GÆLD		
	Langfristede forpligtelser		
12	Gæld til kreditinstitutter	6.231	6.592
10	Tidsmæssige forskelle langfristet del	11.905	11.025
	Langfristede forpligtelser i alt	18.136	17.617
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet andel af gæld til kreditinstitutter	361	356
10	Tidsmæssige forskelle kortfristet del	563	925
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.198	4.681
	Gæld til tilknyttede virksomheder	217	551
	Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat	0	807
13	Anden gæld	17	17
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.356	7.337
	GÆLD I ALT	23.492	24.954
	PASSIVER I ALT	24.292	25.754
14	Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser		
15	Nærtstående parter		
18	Anvendt regnskabpraksis		

Pengestrømsopgørelse

1. januar - 31. december

Note		2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
	Årets resultat	0	0
16	Reguleringer	1.247	8.764
17	Ændringer i driftskapital	5.074	-6.182
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.322	2.582
	Renteindbetalinger og lignende	16	57
	Renteomkostninger og lignende	-149	-179
	Pengestrømme fra ordinære drift	6.189	2.460
	Betalt skattebetaling fra sambeskatning	-807	0
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.382	2.460
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.061	-1.081
	Overført til drift	0	2.648
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	0
	Pengestrømme fra investeringsaktiviteter	-1.061	1.567
	Finansieringsaktiviteter		
	Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-356	-351
	Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter	-356	-351
	Ændringer i likvider	3.965	3.676
	Likvide midler primo	2.357	-1.319
	Likvide midler ultimo	6.322	2.357

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital 1.000 kr.	Overført resultat 1.000 kr.	Egenkapital i alt 1.000 kr.
Egenkapital, pr. 1. januar 2020	500	300	800
Årets resultat	0	0	0
Egenkapital, pr. 31. december 2020	500	300	800

Noter

1. januar - 31. december

	2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
Note 1 - Nettoomsætning		
Salg af fjernvarme	21.724	26.800
Regulering af over-/underdækning	363	-6.545
Regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-881	-209
Elproduktionstilskud - Energistyrelsen	0	2.735
Grundbeløb fra Energinet.dk - regulering vedr. 2018	0	-36
Salg af el - regulerkraftmarkedet	1.938	2.623
	23.143	25.368
Note 2 - Produktionsomkostninger		
Køb af naturgas	6.887	7.725
Køb af biomasse	3.643	4.033
Køb af varme	299	316
Drift og vedligeholdelse af produktionsanlæg mv.	10.106	8.267
Overført fra igangværende anlægsprojekter - Farstrup	0	2.582
Afskrivninger	942	1.081
	21.877	24.003
Note 3 - Administrationsomkostninger		
Administration	4	42
Revision	44	43
Advokat	0	36
Ydelsesaftale - Aalborg Energi Holding A/S	953	973
Ydelsesaftale - Aalborg Service A/S	620	765
	1.620	1.859
Note 4 - Andre indtægter		
Afgiftrefusion tidligere år	0	1.343
Andre indtægter	61	3
Udlejning af antenneplads	80	78
	141	1.424
Note 5 - Finansielle indtægter		
Renter, SKAT	0	55
Andre finansielle indtægter	16	2
	16	57
Note 6 - Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	149	179
	149	179
Note 7 - Skat af årets resultat		
Årets ændring af udskudt skat	0	0
Regulering af udskudt skat primo	-89	0
Regulering af skat tidligere år	-257	0
Årets aktuelle skat	0	807
	-346	807

Noter - fortsat

Note 8 - Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger 1.000 kr.	Produktions-anlæg og maskiner 1.000 kr.	Andre anlæg og drift-materiel 1.000 kr.	Materielle anlæg under udførsel 1.000 kr.	Materielle anlægs-aktiver i alt 1.000 kr.
Samlet kostpris primo	1.024	12.931	244	744	14.943
Årets tilgang	0	0	0	1.061	1.061
Årets afgang	0	0	0	0	0
Samlet kostpris ultimo	1.024	12.931	244	1.805	16.004
Akkumulerede afskrivninger primo	0	3.550	59	0	3.609
Årets af- og nedskrivninger	0	907	35	0	942
Afskrivninger vedrørende årets afgang	0	0	0	0	0
Samlede afskrivninger ultimo	0	4.457	94	0	4.551
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.024	8.473	150	1.805	11.453
Regnskabsmæssig værdi primo	1.024	9.381	185	744	11.334

Note 9 - Andre tilgodehavender

Tilgodehavende moms og afgifter
Periodisering af aconto el

2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
1.154	256
17	0
1.171	256
0	0
11.905	11.025
11.905	11.025
563	925
12.468	11.950

Note 10 - Tidsmæssige forskelle

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

Note 11 - Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier á nominelt DKK 1.000

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
Virksomhedskapital 1. januar	500	500
Virksomhedskapital 31. december	500	500

Selskabets virksomhed er underlagt varmemforsyningsloven. Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forudsættes at forblive i sektoren. Som følge af restriktionerne i varmemforsyningsloven kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssigt opgjorte egenkapital.

	2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
Note 12 - Kreditinstitutter	6.592	6.948
Efter 5 år	4.731	5.114
Mellem 1 og 5 år	1.500	1.478
Langfristet del	6.231	6.592
Inden for 1 år	361	356
	6.592	6.948
Note 13 - Anden gæld		
Depositum Dansk Beredskabskommunikation	2	2
Depositum TDC Mobil A/S	15	15
	17	17

Note 14 - Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

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

Note 15 - Nærtstående parter

Aalborg Energi Holding A/S ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Aalborg Decentrale Værker A/S indgår i koncernregnskabet i Aalborg Energi Holding A/S, Stigsborg Brygge 5, 9400 Nørresundby.

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

	2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
Note 16 - Pengestrømsopgørelse - regulering		
Renteindtægter og lignende indtægter	-16	-57
Renteudgifter og lignende udgifter	149	179
Af- og nedskrivninger inkl. tab og gevinst ved salg	942	1.081
Skat af årets resultat	-346	807
Ændring i reguleringsmæssig overdækning	881	209
Ændring i overdækning	-363	6.545
Reguleringer i alt	1.247	8.764
Note 17 - Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	5.892	-4.539
Ændringer i leverandører mv.	-818	-1.643
Ændring i driftskapital i alt	5.074	-6.182

Note 18 - Anvendt regnskabspraksis

Aalborg Decentrale Værker A/S er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser i regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Regnskabet er aflagt efter samme praksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Reguleringsmæssige over-/underdækninger

Årets over-/underdækning

Årets over- eller underdækning opstår som følge af, at omsætningen (varmeprisen) for året samlet set har været enten for høj eller for lav i forhold til selskabets omkostninger, opgjort i henhold til varmemforsyningslovens regler herom. Selskabet er underlagt "hvile-i-sig-selv princippet" i henhold til varmemforsyningsloven, hvilket medfører, at den akkumulerede over- eller underdækning skal tilbageføres til eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger opstår som følge af, at visse poster i årsregnskabet, herunder afskrivninger på selskabets anlæg, indregnes efter forskellige principper i hhv. årsregnskabet og ved opgørelsen af varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens 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.

Regnskabsmæssig behandling

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 en gæld til, henholdsvis et tilgodehavende hos, forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter periodiseres, således at årets indtægter svarer til årets faktiske energiforbrug og dermed engrossalg.

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

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

Produktionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

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

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivninger

Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen efter følgende principperne:

Levetider	År
Grunde og bygninger	40
Produktionsanlæg og maskiner	5-20
Andre anlæg og driftsmateriel	3-5

Restværdien på grunde og bygninger revurderes årligt.

Forringes et aktivs funktionalitet helt eller delvis som følge af uforudsete omstændigheder ud over almindelig slitage, afskrives aktivet helt det aktuelle år i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i samme post i resultatopgørelsen som afskrivningerne på de pågældende aktiver

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.

Tilgodehavender

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

Over-/underdækning

Den akkumulerede over-/underdækning efter varmemforsyningsloven er udtryk for et mellemværende med kunderne og indregnes under tilgodehavender (underdækning) eller gæld (overdækning) via nettoomsætningen.

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.

Kreditlån

Lån indregnes ved låneoptagelsen 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 renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligatonslån 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.

Andre gældsforpligtelser

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

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 konstante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af indestående i pengeinstitutter opført under aktiver.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.