

**HALS FJERNVARME A.M.B.A**

**ÅRSRAPPORT**

**2014/15**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 23/9 2015



---

Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|  | Side  |
|--|-------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>               |       |
| Selskabsoplysninger.....                 | 2     |
| <b>Påtegninger</b>                       |       |
| Ledelsespåtegning.....                   | 3     |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 4     |
| <b>Ledelsesberetning</b>                 |       |
| Hoved- og nøgletal.....                  | 5     |
| Ledelsesberetning.....                   | 6-7   |
| <b>Årsregnskab 1. juni - 31. maj</b>     |       |
| Anvendt regnskabspraksis.....            | 8-11  |
| Resultatopgørelse.....                   | 12    |
| Balance.....                             | 13-14 |
| Pengestrømsopgørelse.....                | 15    |
| Noter.....                               | 15-21 |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                          |  |
|--------------------------|--|
| <b>Virksomheden</b>      | Hals Fjernvarme A.m.b.A<br>Bygmestervej 9<br>9370 Hals<br><br>Telefon: 9825 2411<br>Telefax: 9825 0512<br>Hjemmeside: <a href="http://www.halsfjernvarme.dk">www.halsfjernvarme.dk</a><br>E-mail: <a href="mailto:halsfjernvarme@halsfjernvarme.dk">halsfjernvarme@halsfjernvarme.dk</a><br><br>CVR-nr.: 22 66 29 10<br>Stiftet: 13. marts 1962<br>Hjemsted: Aalborg<br>Regnskabsår: 1. juni - 31. maj |
| <b>Bestyrelse</b>        | Henrik Jensen, formand<br>Ivan Andersen, næstformand<br>Ulrik Houmøller<br>John Bjeldbak<br>Henrik Knudsen Jensen  |
| <b>Revision</b>          | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Visionsvej 51<br>9000 Aalborg  |
| <b>Pengeinstitutter</b>  | Sparekassen Vendsyssel<br>Torvet 1<br>9370 Hals<br><br>Nordea Bank Danmark A/S<br>Budolfihus, Algade 41-51<br>9100 Aalborg<br><br>Danske Bank<br>Algade 53<br>9100 Aalborg<br><br>Spar Nord Bank A/S<br>Vodskovvej 27B<br>9310 Vodskov<br><br>Sparekassen Vendsyssel<br>Jyllandsgade 14<br>Ulsted<br>9370 Hals   |
| <b>Generalforsamling</b> | Ordinær generalforsamling afholdes 23. september 2015, kl. 19.30, på Restaurant Strandvejen.   |

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2014 - 31. maj 2015 for Hals Fjernvarme A.m.b.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven, vedtægterne samt varmeforsyningsloven.

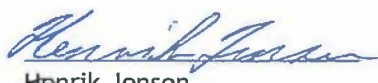
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af varmeværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2015 samt af resultatet af varmeværkets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hals, den 5. august 2015

Bestyrelse:



Henrik Jensen  
Formand



John Bjeldbak



Ivan Andersen  
Næstformand



Henrik Knudsen Jensen



Ulrik Houmøller

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING**

*Til andelshaverne i Hals Fjernvarme A.m.b.A*

**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Hals Fjernvarme A.m.b.A for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven, vedtægterne og varmeforsyningsloven.

**Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

**Revisors ansvar**

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

**Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af varmeværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2015 samt af resultatet af varmeværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, vedtægterne og varmeforsyningsloven.

**UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

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

Aalborg, den 5. august 2015

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab



Christian Brasholt Larsen  
Statsautoriseret revisor

## HOVED- OG NØGLETAL

|  | 2014/15<br>(tkr.) | 2013/14<br>(tkr.) | 2012/13<br>(tkr.) | 2011/12<br>(tkr.) | 2010/11<br>(tkr.) |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Resultatopgørelse</b>                               |                   |                   |                   |                   |                   |
| Nettoomsætning, varme.....                             | 12.896            | 11.775            | 12.800            | 11.672            | 12.662            |
| Regulering til indregning i kommende års priser.....   | -1.256            | 1.098             | -545              | -18               | -203              |
| Driftsresultat.....                                    | 737               | 2.270             | 812               | 1.054             | 2.466             |
| Finansielle poster, netto.....                         | -237              | -270              | -312              | -436              | -730              |
| Årets resultat.....                                    | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Balance</b>   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Anlægsaktiver.....                                     | 25.288            | 13.132            | 12.604            | 12.434            | 12.763            |
| Omsætningsaktiver.....                                 | 3.552             | 2.308             | 2.378             | 3.417             | 6.652             |
| Aktiver.....   | 28.840            | 15.440            | 14.982            | 15.851            | 19.415            |
| Egenkapital (pr. 1. marts 1981).....                   | 980               | 980               | 980               | 980               | 980               |
| Egenkapital (forrentning).....                         | 271               | 271               | 271               | 271               | 271               |
| Langfristede gældsforpligtelser.....                   | 20.461            | 10.629            | 9.536             | 10.178            | 14.117            |
| Kortfristede gældsforpligtelser.....                   | 7.128             | 3.560             | 4.195             | 4.422             | 4.047             |
| Gældsforpligtelser.....                                | 27.589            | 14.189            | 13.731            | 14.600            | 18.164            |
| <b>Pengestrømme</b>                                    |                   |                   |                   |                   |                   |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet.....                  | 6.352             | 3.881             | 1.754             | 3.605             | 4.434             |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet..               | -14.200           | -2.510            | -2.230            | -4.648            | -1.202            |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.               | 9.797             | -1.166            | -1.404            | -1.251            | -1.116            |
| Ændring i likvider.....                                | 1.949             | 205               | -1.880            | -2.294            | -2.116            |
| <b>Nøgletal</b>  |                   |                   |                   |                   |                   |
| Salg af varme MWh.....                                 | 19.942            | 20.370            | 23.512            | 20.641            | 23.262            |
| Varmeproduktion i MWh.....                             | 26.494            | 26.225            | 30.559            | 27.955            | 30.280            |
| Ledningstab m.m.....                                   | 24,7              | 22,3              | 23,1              | 26,2              | 23,2              |
| <b>Antal forbrugere.....</b>                           |                   |                   |                   |                   |                   |
| Omsætning pr. forbruger ekskl. tilslutningsbidrag..... | 10.256            | 9.428             | 10.298            | 9.405             | 10.421            |
| Gennemsnitsforbrug i MWh pr. forbruger.                | 15,9              | 16,3              | 18,9              | 16,8              | 19,2              |
| <b>Forbrugsafgift pr. MWh.....</b>                     |                   |                   |                   |                   |                   |
| Fast afgift pr. m2.....                                | 16                | 16                | 16                | 16                | 16                |
| Abonnement.....  | 750               | 750               | 750               | 750               | 750               |

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Varmeværkets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at producere og distribuere den nødvendige fjernvarme til værkets forbrugere.

Pr. 31. maj 2015 er der 1.259 varmeforbrugere.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Varmen produceres om vinteren på biokedlen og om sommeren på halmkedlen. Overskudsvarme fra Hals Metal A/S modtages hele året. Oliecentral opført i 2012, beliggende på Bygmestervej er etableret som reserve- og nød anlæg, der ikke skal indgå i den daglige produktion. Oliecentralen kan producere ø-drift og er tilkoblet ledningsnettet, uden for de øvrige bygninger på værket og da nødstrømsgeneratoren er placeret i samme bygning, kan dette anlæg klare varmeforsyningen ved nedbrud på øvrige produktionsenheder. Forbrugernes og værkets sikkerhed for varme.

I henhold til loven om fremme af energibesparelser i energiforbruget, skal alle fjernvarmeverker medvirke til at fremme energibesparelser hos forbrugerne. I overensstemmelse med miljømæssige og samfundsøkonomiske hensyn og med henblik på at medvirke til at opfylde Danmarks internationale miljøforpligtelser. Disse besparelser kan findes ved reduktion af varmetab i fjernvarmeledningerne eller energibesparelser opnået ved forbrugerne eller andre, eller ved direkte køb ved udbydere, der sælger energibesparelser.

Første år kravet var gældende for Hals Fjernvarme AmbA, var i 2010, hvor kravet var at finde energibesparelser, svarende til 450 MWh. I 2014 var kravet 993 MWh. Et krav og en omkostning til værket med stigende tendens, der belaster værkets økonomi og dermed varmeprisen. I takt med at kravet øges bliver det vanskeligere at finde energibesparelserne ved ledningsoptimering eller ved forbrugerne. Som følge deraf har værket i 2014 indgået aftale med Dansk Fjernvarmes Handelsselskab om køb, indberetning og administration af værkets energibesparelser. Udgift til energibesparelser udgjorde i regnskabsåret 403 tkr.

Salg af MWh varme har i regnskabsåret 2014/15 været 2 % mindre end sidste år.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### Varmeværkets forventninger til fremtiden

Da varmeforsyningsloven kræver, at der ikke oparbejdes overskud, budgetteres der for 2015/16 med et nulresultat. Der er i budgettet foretaget henlæggelse til ledningsnet. Afregningspriserne for forbrugerne er uændret i forhold til regnskabsåret 2014/15. Afskrivningsmetode er ændret til at benytte metode i henhold til varmeforsyningsloven.

I 2011 besluttede bestyrelsen at lave en henlæggelsesplan med henblik på investering i et nyt produktionsanlæg til erstatning af værkets halmfyrede kedel. Den gamle halmkedel blev idriftsat i 1985 og er tjenlig til udskiftning. I efteråret 2013 fremsendes projektforslag for etablering af nyt halmfyret kedelanlæg til Aalborg Kommune. Der fremsendes ligeledes ansøgning til Aalborg Kommune om godkendelse af projekt for pålæg af forblivelsespligt for alle fjernvarmeforsynede ejendomme i værkets forsyningsområde, og der ansøges om kommunal garantistillelse på optagelse af lån på 21 mio. kr.

Opstart af byggeri sker i efteråret 2014. Det nye kedelanlæg etableres i en del af den eksisterende halmhal. Lagerplads til halm reduceres hermed. Det forventede idriftsættelsestidspunkt for produktion af varme, var planlagt til ultimo maj 2015. Forsinkelse af projektet har imidlertid betydet, at varmeproduktion fra kedlen først sker i begyndelsen af det kommende regnskabsår. Bygning og bygningsændring er afsluttet pr. 31. maj 2015.

**LEDELSESBERETNING**

Fremtidig produktion af varme ændres således bio-kedlen producerer varme på flis i månederne december, januar og februar. Den nye kedel skal producere varme på halm i månederne marts til november. Overskudsvarme fra Hals Metal A/S modtages hele året. Halmodtagelse ændres fra tidligere, hvor leverance er sket direkte fra mark i høstsæsonen til leverance i den periode, hvor kedlen producerer. Aftag og oplag af flis bliver reduceret.

Der er indgået aftale med KommuneKredit om optagelse af et 20 årigt aftalelån på 21 mio. kr. med fast rente på 1,76 % p.a. Lånet er udbetalt den 30. juni 2015.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Varmeproduktion fra det nye halmkedelanlæg påbegyndes i juni måned. Overvågning af opstartsproduktion varetages af leverandøren af anlægget. Efter en periode med fejlfri drift sker foreløbig aflevering af anlæg. Herefter overtager værketts personale den daglige drift. Endelig aflevering forventes ultimo 2015, når varmeaftag øges og der derved er mulighed for test af fuldlast produktion på kedlen.

Ud af den samlede anlægssum på 15,5 mio. kr. til maskindelen er 8,8 mio. kr. medtaget som igangværende/påbegyndt arbejde i regnskabsåret 2014/15. Den største del af de resterende omkostninger på 6,7 mio. kr. forventes afholdt umiddelbar efter 31.05.2015 og ved endelig aflevering af projektet.

Udover ovennævnte halmkedelprojekt er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for varmeværkets finansielle stilling.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hals Fjernvarme A.m.b.A for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilpasninger efter varmforsyningsloven. Årets over/underdækning er indregnet som en korrektionspost til nettoomsætningen, som Erhvervsstyrelsens vejledende notat fra 2011 anbefaler. Varmeværket har herudover valgt at følge nedenstående regler for klasse C:

- Hoved- og nøgletal indgår i årsrapporten.
- Pengestrømsopgørelse indgår i årsrapporten.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå værket, 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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Periodisering

Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb.

Omkostninger er periodiseret og udgiftsført, således at de dækker frem til regnskabsårets udløb.

### Årets indtægter

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

Årets realiserede over-/underdækning opgjort efter Varmeforsyningslovens regler indgår som en reguleringspost til nettoomsætningen.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af varme, køb af brændsel, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, ledningsnet, målere, driftsledelse, ledningstab samt af- og nedskrivninger mv.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

**Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til varmeværkets hovedaktivitet.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt kurstab på indekslån og ved omprioritering som fordeles over lånets restløbetid i henhold til fastlagt plan. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**Årets resultat**

I henhold til "Lov om varmforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Andelsselskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

**BALANCEN**

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med årsregnskabslovens og varmforsyningslovens bestemmelser. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse.

Der er anvendt følgende åremål for afskrivningerne:

|  | Årsregnskabslov | Varmeforsyningslov |
|--|-----------------|--------------------|
| Varmeværk.....                               | 15-20 år        | 15-25 år           |
| Produktionsanlæg.....                        | 5-15 år         | 5-15 år            |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-8 år          | 5-8 år             |
| Ledningsnet.....                             | 15 år           | 15 år              |
| Målere.....                                  | 15 år           | 15 år              |

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Finansielle anlægsaktiver**

Finansielle anlægsaktiver omfatter andelsbeviser og garantbeviser, som måles til anskaffelsessum.

**Beholdninger**

Beholdninger af halm, fyringsolie, flis- og træstammer samt rørlager mv. måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsevnen er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

**Tilgodehavender**

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

**Resultat til indregning i kommende års priser**

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostninger og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld eller tilgodehavender.

**Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Egenkapital**

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf, er egenkapitalen pr. 31. maj 2015 uændret i forhold til egenkapitalen pr. 1. marts 1981.

**Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger**

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20 % af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75 % af investeringsplanen. Der er foretaget henlæggelser på i alt 4.600 tkr. pr. 31. maj 2015.

En henlæggelse efter varmforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger enten som kortfristet eller langfristet gæld.

**Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til den nominelle værdi.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld og for obligationslån svarer til restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser værkets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter og ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed, optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ**

|  | Note | 2014/15<br>kr.    | 2013/14<br>kr.    |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Salg af varme.....   | 1    | 12.895.710        | 11.775.463        |
| Regulering årets resultat efter varmforsyningsloven til<br>indregning i kommende års priser..... |      | -1.255.861        | 1.097.901         |
| <b>NETTOOMSÆTNING/PRODUKTIONSVÆRDI.....</b>  |      | <b>11.639.849</b> | <b>12.873.364</b> |
| Produktionsomkostninger.....   | 2    | -6.022.335        | -5.984.964        |
| Distributionsomkostninger.....   | 3    | -3.524.148        | -3.529.239        |
| Administrationsomkostninger.....   | 4    | -1.572.678        | -1.143.427        |
| <b>BRUTTORESULTAT.....</b>   |      | <b>520.688</b>    | <b>2.215.734</b>  |
| Andre driftsindtægter.....   | 5    | 216.330           | 53.895            |
| <b>DRIFTSRESULTAT.....</b>   |      | <b>737.018</b>    | <b>2.269.629</b>  |
| Finansielle indtægter.....   | 6    | 1.756             | 633               |
| Finansielle omkostninger.....  | 7    | -238.774          | -270.262          |
| <b>RESULTAT FØR ÅRSREGULERINGER.....</b>   |      | <b>500.000</b>    | <b>2.000.000</b>  |
| Årsregulering.....   | 18   | -500.000          | -2.000.000        |
| <b>ÅRETS RESULTAT.....</b>   |      | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>   |      |                   |                   |
| Regulering årets resultat efter varmforsyningsloven til<br>indregning i kommende års priser..... |      | 1.255.861         | -1.097.901        |
| <b>ÅRETS RESULTAT.....</b>   |      | <b>1.255.861</b>  | <b>-1.097.901</b> |
| Overført fra sidste år.....  |      | 18.075            | 1.115.976         |
| Overføres til næste år.....  |      | -1.273.936        | -18.075           |
| <b>I ALT.....</b>  |      | <b>0</b>          | <b>0</b>          |

## BALANCE 31. MAJ

| AKTIVER                                       | Note      | 2015<br>kr.       | 2014<br>kr.       |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| Varmeværk.....                                |           | 7.922.804         | 2.940.060         |
| Produktionsanlæg.....                         |           | 1.615.603         | 2.272.626         |
| Ledningsnet.....                              |           | 4.605.177         | 5.208.217         |
| Målere.....                                   |           | 1.918.839         | 2.093.155         |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....  |           | 438.782           | 131.225           |
| Materielle anlægsaktiver under opførelse..... |           | 8.757.553         | 472.663           |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>          | <b>8</b>  | <b>25.258.758</b> | <b>13.117.946</b> |
| Andelsbeviser.....                            |           | 26.837            | 11.837            |
| Sparekassen Vendsyssel.....                   |           | 2.000             | 2.000             |
| <b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>         |           | <b>28.837</b>     | <b>13.837</b>     |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                     |           | <b>25.287.595</b> | <b>13.131.783</b> |
| Halm.....                                     |           | 147.355           | 188.391           |
| Flis- og træstammer.....                      |           | 562.693           | 1.097.635         |
| Fyringsolie.....                              |           | 182.312           | 244.200           |
| Rørlager mv.....                              |           | 166.042           | 179.879           |
| <b>Beholdninger.....</b>                      |           | <b>1.058.402</b>  | <b>1.710.105</b>  |
| Tilgodehavender hos forbrugere.....           |           | 241.747           | 321.361           |
| Andre tilgodehavender.....                    | 9         | 29.385            | 1.294             |
| Periodeafgrænsningsposter.....                |           | 30.241            | 31.395            |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                   |           | <b>301.373</b>    | <b>354.050</b>    |
| <b>Likvide beholdninger.....</b>              | <b>10</b> | <b>2.192.492</b>  | <b>243.517</b>    |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                 |           | <b>3.552.267</b>  | <b>2.307.672</b>  |
| <b>AKTIVER.....</b>                           |           | <b>28.839.862</b> | <b>15.439.455</b> |

## BALANCE 31. MAJ

| PASSIVER   | Note      | 2015<br>kr.       | 2014<br>kr.       |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital (pr. 1. marts 1981) .....              |           | 979.929           | 979.929           |
| Egenkapital (forrentning).....                     |           | 270.735           | 270.735           |
| <b>EGENKAPITAL .....</b>                           | <b>11</b> | <b>1.250.664</b>  | <b>1.250.664</b>  |
| Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger.....   | 12        | 4.600.000         | 4.100.000         |
| Langfristede gældsforpligtelser .....              | 13        | 15.860.778        | 6.528.549         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>        |           | <b>20.460.778</b> | <b>10.628.549</b> |
| Kortfristet del af langfristet gæld .....          | 13        | 1.372.121         | 907.170           |
| Resultat til indregning i kommende års priser..... | 18        | 1.273.936         | 18.075            |
| Tilbagebetaling til forbrugere .....               |           | 1.525.436         | 890.934           |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser .....     |           | 2.264.711         | 755.830           |
| Anden gæld .....                                   | 14        | 529.968           | 914.378           |
| Periodeafgrænsningsposter.....                     |           | 162.248           | 73.855            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>       |           | <b>7.128.420</b>  | <b>3.560.242</b>  |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE .....</b>                     |           | <b>27.589.198</b> | <b>14.188.791</b> |
| <b>PASSIVER.....</b>                               |           | <b>28.839.862</b> | <b>15.439.455</b> |
| <br>   |           |                   |                   |
| Eventualposter mv.                                 | 15        |                   |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser              | 16        |                   |                   |
| Medarbejderforhold                                 | 17        |                   |                   |

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

|  | 2014/15<br>kr.     | 2013/14<br>kr.    |
|--|--------------------|-------------------|
| Årets resultat.....  | 0                  | 0                 |
| Årsregulering indeholdt i resultatet.....                  | 500.000            | 2.000.000         |
| Årets over-underdækning indeholdt i resultatet.....        | 1.255.861          | -1.097.901        |
| Afskrivninger indeholdt i resultatet.....                  | 2.204.390          | 1.982.200         |
| Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver,.....     | -160.000           | 0                 |
| Finansielle indtægter.....                                 | -1.756             | -633              |
| Finansielle omkostninger.....                              | 238.774            | 270.262           |
| Ændring i varebeholdninger.....                            | 651.703            | -230.006          |
| Ændring i tilgodehavender.....                             | 52.677             | 431.536           |
| Ændring i kortfristede gældsforpligtelser.....             | 1.847.365          | 795.733           |
| <b>Pengestrømme fra drift før renter.....</b>              | <b>6.589.014</b>   | <b>4.151.191</b>  |
| Renteindbetalinger.....                                    | 1.756              | 633               |
| Renteudbetalinger.....                                     | -238.774           | -270.262          |
| <b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....</b>             | <b>6.351.996</b>   | <b>3.881.562</b>  |
| Køb af materielle anlægsaktiver.....                       | -6.160.312         | -2.415.015        |
| Overført fra påbegyndte investeringer.....                 | 0                  | 304.625           |
| Påbegyndte investeringer.....                              | -8.284.890         | -403.699          |
| Salg af materielle anlægsaktiver (gummiged).....           | 160.000            | 0                 |
| Indbetalte tilslutningsafgifter.....                       | 100.000            | 3.900             |
| Køb af andelsbevis (Dansk Fjernvarmes Handelsselskab)..... | -15.000            | 0                 |
| <b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>         | <b>-14.200.202</b> | <b>-2.510.189</b> |
| Afdrag på langfristet gæld.....                            | -907.169           | -1.166.024        |
| Bygge kredit.....  | 10.704.350         | 0                 |
| <b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>        | <b>9.797.181</b>   | <b>-1.166.024</b> |
| <b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>                             | <b>1.948.975</b>   | <b>205.349</b>    |
| Likvide beholdninger og kassekredit primo.....             | 243.517            | 38.168            |
| <b>Likvide beholdninger og kassekredit ultimo.....</b>     | <b>2.192.492</b>   | <b>243.517</b>    |



## NOTER

|   | 2014/15<br>kr.    | 2013/14<br>kr.    | Note         |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| <b>Salg af varme</b>                          |                   |                   | <b>1</b>     |
| Forbrugsafgift.....                           | 8.579.404         | 7.521.940         |              |
| Tillæg for dårlig afkøling.....               | 268.239           | 227.778           |              |
| Fast bidrag pr. m2 boligareal.....            | 2.540.210         | 2.524.428         |              |
| Fast bidrag pr. m2 erhvervsareal.....         | 565.220           | 563.618           |              |
| Abonnementsbidrag.....                        | 942.637           | 937.699           |              |
|   | <b>12.895.710</b> | <b>11.775.463</b> |              |
| <br><b>Produktionsomkostninger</b>            |                   |                   | <br><b>2</b> |
| <b>Direkte produktionsomkostninger</b>        |                   |                   |              |
| Forbrug af træflis.....                       | 3.096.873         | 2.137.204         |              |
| Forbrug af halm.....                          | 518.268           | 1.103.009         |              |
| Forbrug af fyringsolie.....                   | 61.888            | 15.842            |              |
| Kemikalier og hjælpematerialer.....           | 453.878           | 439.794           |              |
| Hals Metal A/S.....                           | 366.148           | 545.741           |              |
|   | <b>4.497.055</b>  | <b>4.241.590</b>  |              |
| <br><b>Vedligeholdelse</b>                    |                   |                   |              |
| Vedligeholdelse produktionsanlæg.....         | 404.890           | 559.245           |              |
| Vedligeholdelse driftsmidler.....             | 76.028            | 40.106            |              |
| Forsikringer.....                             | 86.641            | 131.931           |              |
| Værktøj.....                                  | 49.713            | 40.068            |              |
|   | <b>617.272</b>    | <b>771.350</b>    |              |
| <br><b>El</b>                                 |                   |                   |              |
| Køb af el.....                                | 231.536           | 268.413           |              |
| Regulering elafgifter tidligere år.....       | -60.397           | 0                 |              |
|   | <b>171.139</b>    | <b>268.413</b>    |              |
| <br><b>Driftsledelse</b>                      |                   |                   |              |
| Personaleomkostninger.....                    | 1.258.486         | 1.157.679         |              |
| Lokaleomkostninger.....                       | 274.292           | 331.416           |              |
|   | <b>1.532.778</b>  | <b>1.489.095</b>  |              |
| <br><b>Ledningstab</b>                        |                   |                   |              |
| Overførsel ledningstab.....                   | -1.998.633        | -1.720.386        |              |
|   | <b>-1.998.633</b> | <b>-1.720.386</b> |              |
| <br><b>Af- og nedskrivninger</b>              |                   |                   |              |
| Varmeværk.....                                | 425.849           | 249.378           |              |
| Produktionsanlæg.....                         | 691.875           | 685.524           |              |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....  | 85.000            | 0                 |              |
|   | <b>1.202.724</b>  | <b>934.902</b>    |              |
| <br><b>Produktionsomkostninger i alt.....</b> | <b>6.022.335</b>  | <b>5.984.964</b>  |              |

## NOTER

|   | 2014/15<br>kr.   | 2013/14<br>kr.   | Note     |
|---|------------------|------------------|----------|
| <b>Distributionsomkostninger</b>                    |                  |                  | <b>3</b> |
| <b>Ledninger</b>                                    |                  |                  |          |
| Vedligeholdelse ledningsnet.....                    | 27.980           | 50.675           |          |
| Ledningstegning.....                                | 13.725           | 12.868           |          |
| Kemikalier (radiatorvand).....                      | 19.683           | 19.810           |          |
| Reparation og vedligeholdelse rørtrailer.....       | 0                | 2.148            |          |
| Elforbrug.....                                      | 49.311           | 50.296           |          |
| Regulering elafgifter tidligere år.....             | -12.073          | 0                |          |
|   | <b>98.626</b>    | <b>135.797</b>   |          |
| <b>Målere</b>                                       |                  |                  |          |
| Vedligeholdelse målere.....                         | 37.005           | 80.381           |          |
| Måleraflæsninger.....                               | 15.782           | 19.262           |          |
|   | <b>52.787</b>    | <b>99.643</b>    |          |
| <b>Driftsledelse</b>                                |                  |                  |          |
| Personaleomkostninger.....                          | 353.066          | 511.976          |          |
| Kørselsomkostninger.....                            | 53.695           | 45.450           |          |
| Lokaleomkostninger.....                             | 34.286           | 41.427           |          |
|   | <b>441.047</b>   | <b>598.853</b>   |          |
| <b>Overførsel af ledningstab</b>                    |                  |                  |          |
| Ledningstab.....                                    | 1.998.633        | 1.720.386        |          |
|   | <b>1.998.633</b> | <b>1.720.386</b> |          |
| <b>Af- og nedskrivninger</b>                        |                  |                  |          |
| Varmeværk.....                                      | 53.238           | 31.172           |          |
| Ledningsnet.....                                    | 611.244          | 653.086          |          |
| Målere.....   | 228.553          | 224.937          |          |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....        | 40.020           | 65.365           |          |
|   | <b>933.055</b>   | <b>974.560</b>   |          |
| <b>Distributionsomkostninger i alt.....</b>         | <b>3.524.148</b> | <b>3.529.239</b> |          |
| <b>Administrationsomkostninger</b>                  |                  |                  | <b>4</b> |
| <b>Bestyrelse og generalforsamling</b>              |                  |                  |          |
| Generalforsamling, udflugt, jubilæum, møder mv..... | 41.867           | 34.428           |          |
| Honorar bestyrelse.....                             | 110.000          | 110.000          |          |
| Bestyrelsesansvarsforsikring.....                   | 8.423            | 8.323            |          |
|   | <b>160.290</b>   | <b>152.751</b>   |          |
| <b>Ledelse</b>                                      |                  |                  |          |
| Kurser og eksterne møder.....                       | 4.647            | 0                |          |
|   | <b>4.647</b>     | <b>0</b>         |          |
| <b>Forbrugerinformation</b>                         |                  |                  |          |
| Annoncer og reklame.....                            | 19.324           | 15.661           |          |
| Åbent hus.....                                      | 229              | 0                |          |
|   | <b>19.553</b>    | <b>15.661</b>    |          |

## NOTER

|   | 2014/15<br>kr.   | 2013/14<br>kr.   | Note     |
|---|------------------|------------------|----------|
| <b>Administrationsomkostninger (fortsat)</b>  |                  |                  | <b>4</b> |
| <b>Øvrige administrationsomkostninger</b>     |                  |                  |          |
| Kontorhold.....                               | 12.331           | 11.902           |          |
| Telefonomkostninger.....                      | 30.508           | 28.031           |          |
| Porto og gebyrer.....                         | 17.581           | 17.360           |          |
| PBS-omkostninger.....                         | 28.002           | 27.603           |          |
| Edb-omkostninger.....                         | 30.652           | 36.538           |          |
| Repræsentation, gaver og blomster.....        | 2.380            | 1.145            |          |
| Inkassoomkostninger.....                      | 2.299            | 4.500            |          |
| Juridisk assistance.....                      | 5.700            | 0                |          |
| Revision og regnskabsmæssig assistance.....   | 56.700           | 55.900           |          |
| Anden assistance.....                         | 43.300           | 0                |          |
| Rest revisor vedrørende tidligere år.....     | 23.750           | 0                |          |
| Kontingenter.....                             | 86.332           | 83.936           |          |
| Forsikringer.....                             | 1.500            | 2.738            |          |
| Køb af energibesparelsesaktiviteter.....      | 402.928          | 86.849           |          |
| Vedligeholdelse af inventar.....              | 216              | 0                |          |
| Tab på debitorer.....                         | 28.039           | 10.019           |          |
| Indgået på tidligere afskrevet fordring.....  | -2.796           | -575             |          |
|   | <b>769.422</b>   | <b>365.946</b>   |          |
| <b>Driftsledelse</b>                          |                  |                  |          |
| Personaleomkostninger.....                    | 507.864          | 513.891          |          |
| Lokaleomkostninger.....                       | 42.291           | 53.845           |          |
|   | <b>550.155</b>   | <b>567.736</b>   |          |
| <b>Af- og nedskrivninger</b>                  |                  |                  |          |
| Varmeværk.....                                | 53.238           | 31.172           |          |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....  | 15.373           | 10.161           |          |
|   | <b>68.611</b>    | <b>41.333</b>    |          |
| <b>Administrationsomkostninger i alt.....</b> | <b>1.572.678</b> | <b>1.143.427</b> |          |
| <b>Andre driftsindtægter</b>                  |                  |                  | <b>5</b> |
| Gebyrer/bidrag.....                           | 13.900           | 12.700           |          |
| Lejeindtægt, antenneanlæg.....                | 42.430           | 41.195           |          |
| Fortjeneste ved salg af gummiged.....         | 160.000          | 0                |          |
|   | <b>216.330</b>   | <b>53.895</b>    |          |
| <b>Finansielle indtægter</b>                  |                  |                  | <b>6</b> |
| Pengeinstitutter.....                         | 1.091            | 310              |          |
| Forbrugere.....                               | 665              | 106              |          |
| Modtagne kontanrabatter.....                  | 0                | 217              |          |
|   | <b>1.756</b>     | <b>633</b>       |          |

## NOTER

|   | 2015<br>kr.       | 2014<br>kr.                   | Note   |                                    |
|---|-------------------|-------------------------------|--|------------------------------------|
| <b>Finansielle omkostninger</b>                             |                   |                               | <b>7</b>   |                                    |
| Pengeinstitut .....   | 11.632            | 19.630                        |  |                                    |
| KommuneKredit .....   | 194.524           | 214.369                       |  |                                    |
| Indeksregulering kreditinstitutter.....                     | 0                 | 4.858                         |  |                                    |
| Kreditorer .....  | 100               | 0                             |  |                                    |
| Garantiprovision.....                                       | 32.518            | 0                             |  |                                    |
| Afskrivning på kurstab.....                                 | 0                 | 31.405                        |  |                                    |
|   | <b>238.774</b>    | <b>270.262</b>                |  |                                    |
| <br><b>Materielle anlægsaktiver</b>                         |                   |                               | <b>8</b>   |                                    |
|   | <b>Varmeværk</b>  | <b>Produktions-<br/>anlæg</b> | <b>Lednings<br/>net</b>                                | <b>Målere</b>                      |
| Kostpris 1. juni 2014.....                                  | 18.299.236        | 16.204.172                    | 28.429.920   | 3.374.023                          |
| Tilgang.....  | 5.515.069         | 0                             | 108.204  | 54.237                             |
| Afgang.....   | 0                 | 0                             | 0  | 0                                  |
| Kostpris 31. maj 2015.....                                  | <b>23.814.305</b> | <b>16.204.172</b>             | <b>28.538.124</b>                                      | <b>3.428.260</b>                   |
| Tilslutningsafgift 1. juni 2014...                          | 0                 | 0                             | -11.813.558  | 0                                  |
| Årets tilgang .....   | 0                 | 0                             | -100.000   | 0                                  |
| Tilslutningsafgift 31. maj<br>2015.....                     | <b>0</b>          | <b>0</b>                      | <b>-11.913.558</b>                                     | <b>0</b>                           |
| Afskrivninger 1. juni 2014 .....                            | 15.359.176        | 13.931.546                    | 11.408.145   | 1.280.868                          |
| Anvendt henlæggelse.....                                    | 0                 | 0                             | 0  | 0                                  |
| Årets afskrivninger .....                                   | 532.325           | 657.023                       | 611.244  | 228.553                            |
| Tilbageførsel af afskrivninger<br>på afhændede aktiver..... | 0                 | 0                             | 0  | 0                                  |
| Afskrivninger 31. maj 2015....                              | <b>15.891.501</b> | <b>14.588.569</b>             | <b>12.019.389</b>                                      | <b>1.509.421</b>                   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31.<br/>maj 2015.....</b>          | <b>7.922.804</b>  | <b>1.615.603</b>              | <b>4.605.177</b>                                       | <b>1.918.839</b>                   |
|   |                   |                               | <b>Andre anlæg,<br/>driftsmateriel<br/>og inventar</b> | <b>Aktiver under<br/>opførelse</b> |
| Kostpris 1. juni 2014.....                                  |                   |                               | 1.785.156  | 472.663                            |
| Tilgang.....  |                   |                               | 482.802  | 8.284.890                          |
| Afgang.....   |                   |                               | -293.675   | 0                                  |
| Kostpris 31. maj 2015.....                                  |                   |                               | <b>1.974.283</b>                                       | <b>8.757.553</b>                   |
| Afskrivninger 1. juni 2014 .....                            |                   |                               | 1.653.931  |                                    |
| Årets afskrivninger .....                                   |                   |                               | 175.245  |                                    |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....    |                   |                               | -293.675   |                                    |
| Afskrivninger 31. maj 2015.....                             |                   |                               | <b>1.535.501</b>                                       |                                    |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2015.....</b>              |                   |                               | <b>438.782</b>   | <b>8.757.553</b>                   |

## NOTER

|   | 2015<br>kr.                            | 2014<br>kr.                              | Note                                   |                  |
|---|--|--|--|------------------|
| <b>Andre tilgodehavender</b>                            |  |  | <b>9</b>                               |                  |
| Moms.....   | 29.137                                 | 0  |  |                  |
| Renter.....   | 248                                    | 483                                      |  |                  |
| Diverse tilgodehavender.....                            | 0                                      | 811                                      |  |                  |
|   | <b>29.385</b>                          | <b>1.294</b>                             |  |                  |
| <br>  |  |  |  |                  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                             |  |  | <b>10</b>                              |                  |
| Sparekassen Vendsyssel, checkkonto (Hals afd.).....     | 318.323                                | 156.200                                  |  |                  |
| Nordea A/S, foreningskonto.....                         | 749.070                                | 61.080                                   |  |                  |
| Sparekassen Vendsyssel, aftalekonto (Ulsted afd.).....  | 0                                      | 206                                      |  |                  |
| Spar Nord Bank A/S, foreningskonto.....                 | 751.152                                | 986                                      |  |                  |
| Danske Bank, erhvervsgiro.....                          | 364.884                                | 18.977                                   |  |                  |
| Sparekassen Vendsyssel, erhvervskredit (Hals afd.)..... | 2.827                                  | 2.822                                    |  |                  |
| Nordea A/S, erhvervskredit max. 1.000 tkr.....          | 2.559                                  | 3.196                                    |  |                  |
| Sparekassen Vendsyssel (Hals afd.).....                 | 300                                    | 0  |  |                  |
| Kassebeholdning.....                                    | 3.377                                  | 50                                       |  |                  |
|   | <b>2.192.492</b>                       | <b>243.517</b>                           |  |                  |
| <br>  |  |  |  |                  |
| <b>Egenkapital</b>                                      |  |  | <b>11</b>                              |                  |
|   | Indskuds-<br>kapital                   | Frie midler                              | I alt                                  |                  |
| Egenkapital 1. juni 2014.....                           | 979.929                                | 270.735                                  | 1.250.664                              |                  |
| Årets bevægelse.....                                    |  | 0  | 0                                      |                  |
| <b>Egenkapital 31. maj 2015.....</b>                    | <b>979.929</b>                         | <b>270.735</b>                           | <b>1.250.664</b>                       |                  |
| <br>  |  |  |  |                  |
| <b>Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger</b>      |  |  | <b>12</b>                              |                  |
|   | Henlæggelse<br>lednings-<br>renovering | Henlæggelse<br>alternativt<br>prod.anlæg | Afskrivninger<br>på anlægs-<br>aktiver |                  |
|   |  |  | I alt                                  |                  |
| Saldo 1. juni 2014.....                                 | 0                                      | 4.100.000                                | 0                                      | 4.100.000        |
| Henlæggelser i året.....                                |  | 500.000                                  |  | 500.000          |
| Afskrivninger efter årsregnskabsloven.....              |  |  | -2.060.545                             | -2.060.545       |
| Afskrivninger efter varmemforsyningsloven....           |  |  | 2.060.545                              | 2.060.545        |
| <b>Saldo 31. maj 2015.....</b>                          | <b>0</b>                               | <b>4.600.000</b>                         | <b>0</b>                               | <b>4.600.000</b> |

## NOTER

|  |                   |                   |                  |                   | Note      |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-----------|
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>   |                   |                   |                  |                   | <b>13</b> |
|  | <b>1/6 2014</b>   | <b>31/5 2015</b>  | <b>Afdrag</b>    | <b>Restgæld</b>   |           |
|  | <b>gæld i alt</b> | <b>gæld i alt</b> | <b>næste år</b>  | <b>efter 5 år</b> |           |
| KommuneKredit 2,7 %, (udløb 2021).....   | 7.435.719         | 6.528.550         | 931.828          | 4.639.564         |           |
| ByggeKredit (lånet udbetales med 21 mio. den 30. juni, 1,76 %). ....   | 0                 | 10.704.350        | 440.293          | 16.894.978        |           |
|  | <b>7.435.719</b>  | <b>17.232.900</b> | <b>1.372.121</b> | <b>21.534.542</b> |           |
|  |                   |                   | <b>2015</b>      | <b>2014</b>       |           |
|  |                   |                   | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>        |           |
| <b>Anden gæld</b>  |                   |                   |                  |                   | <b>14</b> |
| Moms.....  |                   |                   | 0                | 434.149           |           |
| Feriepengeforpligtelse.....  |                   |                   | 351.767          | 344.362           |           |
| Skyldig løn.....   |                   |                   | 22.813           | 13.852            |           |
| Skyldige renter og indeksering.....  |                   |                   | 75.189           | 41.826            |           |
| Deposita TDC.....  |                   |                   | 10.764           | 10.451            |           |
| A-skat og AM-bidrag.....   |                   |                   | 66.735           | 67.038            |           |
| ATP og sociale omkostninger.....   |                   |                   | 2.700            | 2.700             |           |
|  |                   |                   | <b>529.968</b>   | <b>914.378</b>    |           |
| <b>Eventualposter mv.</b>  |                   |                   |                  |                   | <b>15</b> |
| Varmeværket har indgået leveringsaftale med Hals Metal A/S om aftagelse af overskudsvarme frem til 1. juni 2016.   |                   |                   |                  |                   |           |
| Desuden er der indgået halmkontrakt for høsten 2015 og 2016, med leverance af samlet 800 tons hvedehalm.   |                   |                   |                  |                   |           |
| <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>   |                   |                   |                  |                   | <b>16</b> |
| Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser. Varmeværkets anlægsaktiver er pantsat for i alt 0 kr. Aalborg Kommune har ydet kommunegaranti overfor lån til Kommunekredit. |                   |                   |                  |                   |           |

## NOTER

|   | 2014/15<br>kr.   | 2013/14<br>kr.    | Note      |
|---|------------------|-------------------|-----------|
| <b>Medarbejderforhold</b>   |                  |                   | <b>17</b> |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit.....  | 5                | 5                 |           |
| De samlede personaleomkostninger udgør:   |                  |                   |           |
| Løn og gager.....   | 2.139.987        | 2.085.772         |           |
| Pensioner.....  | 385.396          | 375.027           |           |
| Andre omkostninger til social sikring.....  | 39.474           | 39.878            |           |
|   | <b>2.564.857</b> | <b>2.500.677</b>  |           |
| Vederlag til bestyrelse:  |                  |                   |           |
| Vederlag til bestyrelse.....  | 110.000          | 110.000           |           |
| <b>Resultat til indregning i kommende års priser</b>  |                  |                   | <b>18</b> |
| Årets resultat før årsreguleringer.....   | 500.000          | 2.000.000         |           |
| Indregnet over- / underdækning i omsætningen efter<br>varmeforsyningsloven.....                 | 1.255.861        | -1.097.901        |           |
|   | <b>1.755.861</b> | <b>902.099</b>    |           |
| Afskrivninger iflg. årsregnskabsloven tilbageført.....  | 2.204.390        | 1.982.200         |           |
| Afskrivninger iflg. varmeforsyningsloven.....   | -2.204.390       | -1.982.200        |           |
| Henlæggelser i henhold til varmeforsyningsloven.....  | -500.000         | -2.000.000        |           |
|   | <b>-500.000</b>  | <b>-2.000.000</b> |           |
| Årets resultat ifølge varmeforsyningsloven.....   | <b>1.255.861</b> | <b>-1.097.901</b> |           |
| Overført resultat efter varmeforsyningsloven til indregning i<br>kommende års priser primo..... | 18.075           | 1.115.976         |           |
| <b>Resultat til indregning i kommende års priser.....</b>                                       | <b>1.273.936</b> | <b>18.075</b>     |           |