

Energi Nord A/S
CVR-nr. 24211002
Over Bækken 6
9000 Aalborg

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.04.2016

Dirigent

Navn: Jørgen Toft

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	12
Balance pr. 31.12.2015	13
Egenkapitalopgørelse for 2015	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Energi Nord A/S
Over Bækken 6
9000 Aalborg

CVR-nr.: 24211002

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Bjarne Lyngø, formand
Jørgen Toft, næstformand
Martin Romvig Jensen
John Brønnum Vognsen
Peder Kjeldgaard
Niels Erik Borup Poulsen

Direktion

Mads Brøgger

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Energi Nord A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 23.03.2016

Direktion

Mads Brøgger

Bestyrelse

Bjarne Lyngø
formand

Jørgen Toft
næstformand

Martin Romvig Jensen

John Brønnum Vogensen

Peder Kjeldgaard

Niels Erik Borup Poulsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Energi Nord A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Energi Nord A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 23.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	545.488	491.016	534.598	543.602	580.205
Bruttoresultat	72.001	53.996	58.552	54.505	56.938
Driftsresultat	41.311	38.897	24.560	24.801	29.102
Resultat af finansielle poster	7.282	16.435	26.169	22.746	20.093
Årets resultat	38.698	45.643	44.457	41.170	41.435
Samlede aktiver	547.310	476.932	457.796	472.135	422.814
Investeringer i materielle anlægsaktiver	381	90	0	0	637
Egenkapital	150.956	165.217	176.543	175.594	244.424
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	13,2	11,0	11,0	10,0	9,8
Nettomargin (%)	7,1	9,3	8,3	7,6	7,1
Egenkapitalens forrentning (%)	24,5	26,7	25,2	19,6	19,7
Soliditetsgrad (%)	27,6	34,6	38,6	37,2	57,8

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i køb af el fra Energi Danmark A/S og salg af el til kunder, samt kundeserviceydelser mv. overfor Nord Energi Net A/S og HEF Net A/S. Endvidere ydes der energirådgivning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende og opfylder forventningerne.

Selskabet er undergivet Energitilsynets godkendelse af forsyningspligtige virksomheders prisfastsættelse.

Fusion med Aalborg City Forsyning A/S

Der er i regnskabsåret gennemført lodret fusion med selskabet Aalborg City Forsyning A/S. Fusionen er sket med virkning fra den 01.01.2015.

Fusionen er præsenteret efter sammenlægningsmetoden i ÅRL § 122, og er dermed præsenteret som hvis selskaberne altid har været sammenlagt. Der er foretaget forhåndsimplementering af ændring til årsregnskabsloven som er vedtaget den 21.05.2015 vedrørende bestemmelser omkring ændring af sammenligningstal, hvorfor fusionen ikke er indarbejdet i sammenligningstallene.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet foretager periodisering af el-salg på baggrund af udsendte årsopgørelser i den efterfølgende periode. Selskabet følger løbende sammenhængen mellem indkøbte og solgte kWh, for at sikre balance heri. Der er i sagens natur usikkerheder forbundet med periodiseringen, hvilket blandt andet skyldes faktorer som: Forskel i aflæsningstidspunktet for slutbrugerne, fejl i indberetningerne fra de tilknyttede net-selskaber samt muligheden for fejlregistreringer hos Energi Danmark. Der bliver løbende indberettet korrektioner fra disse kilder, som kan medføre tilbagebetaling eller ekstra opkrævning hos Energi Nord A/S. Da disse data genereres af kilder uden for Energi Nord A/S' kontrol, er det ikke muligt at foretage en pålidelig opgørelse af disse usikkerheder. Det vurderes, at de beløbsmæssige usikkerheder ligger inden for et spænd på +/- 4 mio. kr. brutto med en dækningsbidragseffekt på +/- 400 t.kr.

Forventet udvikling

Der forventes et tilfredsstillende resultat for 2016 indenfor de rammer og den regulering, der gælder for forsyningspligtige virksomheder.

Ledelsesberetning

Der implementeres pr. 1. april 2016 en ny markedsmodel kaldet engrosmodellen, hvilket indirekte betyder en større usikkerhed omkring selskabets indtjening end under den hidtidige markedsmodel grundet forventning om øget konkurrence.

Redegørelse for samfundsansvar

Selskabet er omfattet af koncernens politikker for samfundsansvar. Koncernen udgiver en CSR-rapport, der fungerer som koncernens lovpligtige redegørelse om Corporate Social Responsibility/CSR i henhold til § 99a i Årsregnskabsloven. Se vores CSR-rapport på www.hef.dk/om-hef/csr.

Redegørelse for mangfoldighed i ledelsen

Der er ikke udarbejdet redegørelse for måltal og politik særskilt for Energi Nord A/S, da selskabet er omfattet af redegørelse i årsrapporten for moderselskabet HEF, Himmerlands Elforsyning A.m.b.a. Måltal og politik fremgår af moderselskabets hjemmeside på www.hef.dk/om-hef/mangfoldighed/mangfoldighed-2015.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Fusion

Selskabet har i regnskabsåret købt 100% af aktiekapitalen i Aalborg City Forsyning A/S, og gennemført lodret fusion med selskabet efterfølgende. Fusionen er sket med virkning pr. 01.01.2015.

Fusionen er præsenteret efter sammenlægningsmetoden i ÅRL § 122, og er dermed præsenteret som om selskaberne altid har været sammenlagt. Der er foretaget førtidsimplementering af ændring til årsregnskabsloven, som er vedtaget den 21.05.2015, vedrørende bestemmelser omkring ændring af sammenligningstal, hvorfor fusionen ikke er indarbejdet i sammenligningstallene. I forbindelse med erhvervelsen af kapitalandelene blev der betalt 15 mio. kr. i goodwill. Denne goodwill er i forbindelse med den efterfølgende fusion modregnet i selskabets frie reserver.

Afledte finansielle instrumenter

Selskabet fraviger årsregnskabslovens § 37 vedrørende indregning af afledte finansielle instrumenter.

Afvigelsen er foretaget med henvisning til Årsregnskabslovens § 11, stk. 3 vedrørende det retvisende billede.

Såfremt selskabet havde indregnet de afledte finansielle instrumenter, ville selskabets passiver være forøget med 93,3 mio. kr., og selskabets resultat og egenkapital være påvirket i negativ retning med 71,4 mio. kr. efter skat.

Begrundelsen for undladelsen af indregning af de 93,3 mio. kr. er, at der for alle de omhandlede instrumenter er indgået modsvarende salgskontrakter. Den økonomiske dagsværdi er derfor tæt på nul.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter på elektricitet, som er indgået med henblik på sikring af købs- eller salgspositioner noteoplyses.

Afledte finansielle instrumenter på elektricitet, som er indgået med henblik på sikring af fremtidigt salg af Pulje- og Kvartalsel, indregnes til dagsværdi i balancen med dagsværdiregulering via egenkapitalen.

For afledte finansielle instrumenter på elektricitet, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende. Værdiændringen på afledte finansielle instrumenter modposteres under andre tilgodehavender hhv. anden gæld.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af el og energi-ydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Nettoomsætningen er præsenteret for selskabets forretningsmæssige segment, som er energi.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris. Køb af elektricitet periodiseres i fuldt omfang efter leveringstidspunktet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi på 0 kr. efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-25 år
---	---------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele indregnes og måles til dagsværdi. Dette indebærer, at andelene i balancen måles til den vurderede dagsværdi. I resultatopgørelsen indregnes reguleringen af dagsværdien på kapitalandelen under finansielle poster.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Selskabet har i henhold til årsregnskabsloven § 86, stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	545.488	491.016
Vareforbrug		(413.321)	(375.325)
Andre eksterne omkostninger		<u>(60.166)</u>	<u>(61.695)</u>
Bruttoresultat		72.001	53.996
Personaleomkostninger	2	(29.401)	(13.804)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.289)</u>	<u>(1.295)</u>
Driftsresultat		41.311	38.897
Andre finansielle indtægter	3	7.948	17.383
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(666)</u>	<u>(948)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		48.593	55.332
Skat af ordinært resultat	5	<u>(9.895)</u>	<u>(9.689)</u>
Årets resultat		<u>38.698</u>	<u>45.643</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	35.000
Overført resultat		<u>38.698</u>	<u>10.643</u>
		<u>38.698</u>	<u>45.643</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		24.667	25.575
Materielle anlægsaktiver	6	<u>24.667</u>	<u>25.575</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		180.595	181.345
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>180.595</u>	<u>181.345</u>
Anlægsaktiver		<u>205.262</u>	<u>206.920</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		33	36
Varebeholdninger		<u>33</u>	<u>36</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		248.874	172.233
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	6.508
Udskudt skat	8	92	0
Andre tilgodehavender		8.484	19.631
Tilgodehavender		<u>257.450</u>	<u>198.372</u>
Likvide beholdninger		<u>84.565</u>	<u>71.604</u>
Omsætningsaktiver		<u>342.048</u>	<u>270.012</u>
Aktiver		<u>547.310</u>	<u>476.932</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	84.000	84.000
Overført overskud eller underskud		66.956	46.217
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	35.000
Egenkapital		<u>150.956</u>	<u>165.217</u>
Udskudt skat	8	0	187
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>187</u>
Bankgæld		2	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.183	2.514
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.470	9.228
Gæld til tilknyttede virksomheder		250.906	209.559
Skyldig selskabsskat		9.123	10.962
Anden gæld	10	108.670	79.265
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>396.354</u>	<u>311.528</u>
Gældsforpligtelser		<u>396.354</u>	<u>311.528</u>
Passiver		<u><u>547.310</u></u>	<u><u>476.932</u></u>
Eventualforpligtelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Ejerforhold	13		
Koncernforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller un- derskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	84.000	46.217	35.000	165.217
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(35.000)	(35.000)
Værdireguleringer	0	(3.868)	0	(3.868)
Øvrige egenkapitalposter	0	(15.000)	0	(15.000)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	909	0	909
Årets resultat	0	38.698	0	38.698
Egenkapital ultimo	84.000	66.956	0	150.956

Øvrige egenkapitalposter vedr. koncerngoodwill i forbindelse med aktieoverdragelse fra Aalborg City Forsyning A/S, som efterfølgende af fusioneret med Energi Nord A/S pr. 01.01.2015 vha. sammenlægningsmetoden.

Noter

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
1. Nettoomsætning		
Energi	545.488	491.016
	545.488	491.016

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	26.318	12.152
Pensioner	2.398	1.067
Andre omkostninger til social sikring	685	585
	29.401	13.804

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	69	31
---	-----------	-----------

	Ledelses- vederlag 2015 t.kr.	Ledelses- vederlag 2014 t.kr.
Direktion	2.388	0
Bestyrelse	233	0
Samlet for ledelseskategorier	0	991
	2.621	991

Vederlag til direktion indeholder tillige omkostninger afholdt af HEF, Himmerlands Elforsyning A.m.b.a., for arbejde udført for Energi Nord A/S.

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Dagsværdireguleringer	6.599	15.904
Øvrige finansielle indtægter	1.349	1.479
	7.948	17.383

Noter

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	523	535
Øvrige finansielle omkostninger	143	413
	666	948
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	10.032	9.979
Ændring af udskudt skat	(137)	(329)
Effekt af ændrede skattesatser	0	39
	9.895	9.689
		Andre
		anlæg,
		driftsma-
		teriel og
		inventar
		t.kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		31.606
Tilgange		381
Kostpris ultimo		31.987
Af- og nedskrivninger primo		(6.031)
Årets afskrivninger		(1.289)
Af- og nedskrivninger ultimo		(7.320)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		24.667

Noter

	Andre værdipa- pirer og kapitalan- dele t.kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	65.655
Kostpris ultimo	65.655
Opskrivninger primo	115.690
Dagsværdireguleringer	6.599
Andre reguleringer	(7.349)
Opskrivninger ultimo	114.940
Regnskabsmæssig værdi ultimo	180.595

Andre værdipapirer og kapitalandele består af 18,37% af aktierne i Energi Danmark A/S.

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
8. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	145	141
Materielle anlægsaktiver	(53)	(328)
	92	(187)

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi t.kr.
9. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	8.400	10.000,00	84.000
	8.400		84.000

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
10. Anden gæld		
Moms og afgifter	14.162	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.650	2.610
Andre skyldige omkostninger	90.858	76.655
	108.670	79.265

Noter

11. Eventualforpligtelser

Energi Nord A/S har stillet arbejdsgaranti overfor Aalborg Kommune på 38.600 kr.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende biler. Aftalerne har en restforpligtelse på 1.218 t.kr. pr. 31.12.2015.

Der er indgået fastpriskontrakter med selskabets slutkunder på i alt 800.725 MWh for perioden 01.01.2016 – 31.12.2021. Til afdækning af prisrisikoen herpå er der indgået modsvarende købskontrakter for samme antal MWh og for samme periode. Dagsværdien på købskontrakterne udgør pr. 31. december 2015 et tab på 93,3 mio. kr., som modsvares af en større gevinst på slutkundecontrakterne.

Herudover er der indgået finansielle købskontrakter til afdækning af fremtidig prisrisiko på kvartals- og puljeel på i alt 198.724 MWh. Dagsværdien på købskontrakterne udgør pr. 31. december 2015 et tab på 4,7 mio. kr. Årets regulering udgør 3,9 mio. kr., som er værdireguleret direkte på egenkapitalen.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med HEF A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Hæftelsen udgør dog i begge tilfælde højst et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

HEF, Himmerlands Elforsyning A.m.b.a., Aalborg ejer 52% af aktiekapitalen.

13. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

HEF, Himmerlands Elforsyning A.m.b.a., Aalborg, 52%

Nord Energi A.m.b.a., Hjørring, 48%

14. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

HEF, Himmerlands Elforsyning, A.m.b.a., Aalborg