

Halsnæs Varme A/S

Gjethusparken 3, 1. sal, 3300 Frederiksværk

CVR-nr. 33 03 35 75

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 21/9 2016

Dirigent:

.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Halsnæs Varme A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Frederiksværk, den 21. april 2016

Direktion:



Jan Hvidtfeldt Andersen

Bestyrelse:



Thomas Møller
formand



Annette Westh
næstformand



Sune Raunkjær



Ole Søhøj Nielsen



Torben Hedelund



Kim Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Halsnæs Varme A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Halsnæs Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aarhus, den 21. april 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Søren Peter Nielsen
statsaut. revisor
Thomas Riis
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Halsnæs Varme A/S
Adresse, postnr. og by	Gjethusparken 3, 1. sal 3300 Frederiksværk
CVR-nr.	33 03 35 75
Stiftet	8. juni 2010
Hjemstedskommune	Halsnæs
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.halsnaesforsyning.dk
E-mail	forsyning@halsnaesforsyning.dk
Telefon	47 76 07 00
Bestyrelse	Thomas Møller, formand Annette Westh, næstformand Sune Raunkjær Ole Søhøj Nielsen Torben Hedelund Kim Jørgensen
Direktion	Jan Hvidtfeldt Andersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Nettoomsætning	54.881	53.042	52.744	58.636	50.453
Bruttoresultat	19.725	17.502	17.013	16.669	16.124
Resultat af ordinær primær drift	475	234	535	784	1.633
Resultat af finansielle poster	-475	-234	-535	-784	-1.633
Årets resultat	0	0	0	0	0
Balancesum					
Balancesum	144.728	146.480	143.883	127.600	156.361
Egenkapital	500	500	500	500	500
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktivitet	5.267	39.962	33.797	14.308	36.872
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-3.047	-5.277	-13.215	-3.896	-1.769
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-3.047	-5.277	-13.215	-3.896	-1.769
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-1.508	-18.545	-17.506	-23.719	-15.249
Pengestrøm i alt	712	16.139	3.075	-13.306	19.853
Nøgletal					
Overskudsgrad	0,9 %	0,4 %	1,0 %	1,3 %	3,2 %
Bruttomargin	35,9 %	33,0 %	32,3 %	28,4 %	32,0 %
Soliditetsgrad	0,3 %	0,3 %	0,3 %	0,4 %	0,3 %

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets formål er at varetage fjernvarmeforsyningen i Halsnæs Kommune. Selskabet drives ikke med henblik på profitmaksimering, hvilket bl.a. udmøntes i et lavt afkastningskrav ved værdiansættelse af selskabets aktiver.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets regnskabsmæssige resultat blev for 2015 på 0 t.kr.

Udfordringer i 2015

De første overvejelser omkring en reducere af varmetab i ledningsnettet er blevet gennemført.

Der er blevet udarbejdet en renoveringsplan, som vil danne grundlag for de kommende års investeringer i ledningsnettet.

Overordnet vurdering af de samlede forsyningsaktiviteter for 2015

Generelt er år 2015 forløbet tilfredsstillende for Halsnæs Varme A/S.

Forventningerne til 2016 og fremadrettet

Der vil i 2016 blive startet med at foretage en ledningsrenovering efter den udarbejdede renoveringsplan, som vil strække sig over flere år.

Usikkerhed ved indregning og måling

Halsnæs Varme A/S afventer stadig den endelige afgørelse i E.ON-sagen som i høj grad vil være medbestemmende for, hvorledes over-/underdækningen i forbindelse med selskabsdannelsen skal håndteres.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
2	Omsætning	65.976.844	69.678.788
	Reguleringsmæssig over-/underdækning	-11.095.659	-16.636.713
	Nettoomsætning	54.881.185	53.042.075
	Produktionsomkostninger	-35.156.372	-35.539.619
	Bruttoresultat	19.724.813	17.502.456
	Distributionsomkostninger	-2.995.235	-3.216.470
	Administrationsomkostninger	-16.254.800	-14.052.059
	Resultat af primær drift	474.778	233.927
3	Finansielle indtægter	43.724	118.390
4	Finansielle omkostninger	-518.502	-352.317
	Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	4.006.354	4.321.184
	Produktionsanlæg	31.027.975	33.563.440
	Ledningsnet	73.079.359	76.816.504
	Andre anlæg, driftsmidler og inventar	133.894	101.850
	Anlæg under opførelse	478.060	0
		<u>108.725.642</u>	<u>114.802.978</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>108.725.642</u>	<u>114.802.978</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer, hjælpematerialer og brændselslager	4.002.204	3.858.031
		<u>4.002.204</u>	<u>3.858.031</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	5.292.408	0
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	134.444	43.659
	Andre tilgodehavender	1.333.048	3.247.165
		<u>6.759.900</u>	<u>3.290.824</u>
	Likvide beholdninger	<u>25.240.005</u>	<u>24.527.925</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>36.002.109</u>	<u>31.676.780</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>144.727.751</u></u>	<u><u>146.479.758</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
6	Egenkapital		
	Aktiekapital	500.000	500.000
	Egenkapital i alt	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld KommuneKredit	20.773.614	22.283.385
		<u>20.773.614</u>	<u>22.283.385</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.533.838	1.531.816
	Gæld til Halsnæs Kommune	0	7.239.175
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.738.284	5.701.941
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.239.580	1.197.176
	Anden gæld	1.985.356	478.827
	Periodeafgrænsningsposter	0	4.686.018
8	Reguleringsmæssig overdækning	62.271.771	51.551.785
9	Midlertidige forskelle mellem værdiansættelse efter VFL og ÅRL	51.685.308	51.309.635
		<u>123.454.137</u>	<u>123.696.373</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>144.227.751</u>	<u>145.979.758</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>144.727.751</u></u>	<u><u>146.479.758</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Eventualaktiver og eventualforpligtelser
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Årets resultat	0	0
13	Reguleringer	20.319.091	24.426.012
14	Ændring i driftskapital	-14.577.493	15.769.949
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	5.741.598	40.195.961
	Renteindtægter, betalt	43.724	118.390
	Renteomkostninger, betalt	-518.502	-352.317
	Pengestrøm fra ordinær drift	5.266.820	39.962.034
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	5.266.820	39.962.034
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.046.991	-5.277.385
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-3.046.991	-5.277.385
	Afdrag på langfristet gældsforpligtelser	-1.507.749	-18.545.485
	Provenu ved optagelse af prioritetsgæld	0	0
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-1.507.749	-18.545.485
	Årets pengestrøm	712.080	16.139.164
	Likvider, primo	24.527.925	8.388.761
	Likvider, ultimo	25.240.005	24.527.925

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Halsnæs Varme A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"Hvile i sig selv"-princippet

Over- og underdækninger

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

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udsendt eller fremsendt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme, herunder brændselsomkostninger og hjælpematerialer.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -udgifter.

Skat af årets resultat

Selskabet er som varmforsyning skattefritaget.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg inkl. akkumuleringstanke, samt ledningsnet og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, it-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke regnskabsmæssigt på grunde. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstider. De forventede brugstider er:

Bygninger til produktion og administration	40 år
Ledningsnet	5-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med afskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Beholdninger af brændsel, rør og andre reservedele måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter generelle principper og en individuel vurdering af tilgodehavender.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm til investeringsaktivitet

Pengestrømme til investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger indeholdende i pengeinstitutter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

	<u>Resultat af primær drift x 100</u> Nettoomsætning	
	<u>Bruttoresultat x 100</u> Nettoomsætning	
	<u>Egenkapital, ultimo x 100</u> Passiver i alt, ultimo	
kr.	2015	2014
2 Omsætning		
Varmebidrag	45.672.279	47.404.958
Faste bidrag	17.752.857	17.879.978
Afkølingsbidrag	1.869.780	3.869.620
Tilslutningsbidrag	295.471	117.381
Andre indtægter	386.457	406.851
	<u>65.976.844</u>	<u>69.678.788</u>
3 Finansielle indtægter		
Renter af bankindestående	0	5.324
Renter, tilknyttede virksomheder	0	6.761
Andre renteindtægter	43.724	106.305
	<u>43.724</u>	<u>118.390</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, bank	0	618
Renter, langfristet gæld	518.502	338.457
Øvrige renteomkostninger	0	13.242
	<u>518.502</u>	<u>352.317</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under opførelse	I alt
Kostpris primo	5.895.333	44.729.929	106.478.134	328.235	0	157.431.631
Tilgang	0	0	0	0	3.046.991	3.046.991
Overførsel	0	658.930	1.778.093	131.908	-2.568.931	0
Kostpris ultimo	5.895.333	45.388.859	108.256.227	460.143	478.060	160.478.622
Ned- og afskrivninger primo	-1.574.149	-11.166.489	-29.661.630	-226.385	0	-42.628.653
Årets afskrivninger	-314.830	-3.194.395	-5.515.238	-99.864	0	-9.124.327
Ned- og afskrivninger ultimo	-1.888.979	-14.360.884	-35.176.868	-326.249	0	-51.752.980
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.006.354	31.027.975	73.079.359	133.894	478.060	108.725.642

6 Egenkapital

kr.	Aktiekapital	I alt
Saldo 1. januar 2015	500.000	500.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	0
Saldo 31. december 2015	500.000	500.000

Selskabets aktiekapital er uændret siden stiftelsen i 2010.

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til KommuneKredit	22.307.452	1.533.838	20.773.614	14.616.757
I alt	22.307.452	1.533.838	20.773.614	14.616.757

kr.	2015
8 Årets over-/underdækning	
Årets resultat før årsreguleringer	11.095.659
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	9.124.327
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmforsyningsloven	-9.500.000
Årets overdækning	10.719.986
Over-/underdækning primo	51.551.785
Over-/underdækning ultimo	62.271.771

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2015
9 Tidsmæssige forskelle mellem årsregnskabsloven og varmforsyningsloven	
Tidsmæssige forskelle 1. januar 2015	51.309.635
Afskrivninger efter årsregnskabsloven	-9.124.327
Afskrivninger efter varmforsyningsloven	9.500.000
Tidsmæssige forskelle 31. december 2015	51.685.308

10 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser eller eventualaktiver.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernvirksomheder og hæfter ubegrænset og solidarisk med koncernvirksomhederne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

12 Nærtstående parter

Halsnæs Varme A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Halsnæs Forsyning A/S, der er hovedaktionær. Halsnæs Varme A/S' nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter Halsnæs Varme A/S' bestyrelse og direktion. Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med, er Halsnæs Spildevand A/S, Halsnæs Vand A/S, Halsnæs Affald A/S og Halsnæs Kommune.

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Halsnæs Forsyning A/S
 Gjethusparken 3, 1. sal
 3300 Frederiksværk

Halsnæs Varme A/S indgår i koncernregnskabet for Halsnæs Forsyning A/S.

kr.	2015	2014
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Andre finansielle indtægter	-43.724	-118.390
Andre finansielle omkostninger	518.502	352.317
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	9.124.327	8.527.686
Reguleringsmæssig overdækning	10.719.986	15.664.399
	20.319.091	24.426.012

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-144.173	1.647.643
Ændring i tilgodehavender	-3.469.076	8.644.413
Ændring i leverandører og anden gæld	-11.339.917	4.505.579
Ændring i midlertidige forskelle mellem værdiansættelse efter var- meforsyningsloven og årsregnskabsloven	<u>375.673</u>	<u>972.314</u>
	<u><u>-14.577.493</u></u>	<u><u>15.769.949</u></u>