

Aalborg City Forsyning A/S

CVR-nr. 25453379

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.04.2015

Dirigent

Navn: Martin Romvig Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2014	10
Balance pr. 31.12.2014	11
Egenkapitalopgørelse for 2014	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aalborg City Forsyning A/S
Over Bækken 6
9000 Aalborg

CVR-nr.: 25453379

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Hjemmeside: www.hef.dk

Bestyrelse

Niels Erik Poulsen, formand

Lene Aalestrup

Karen Jacobsen

Direktion

Martin Romvig Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Gøteborgvej 18

9200 Aalborg SV

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for Aalborg City Forsyning 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. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 09.04.2015

Direktion

Martin Romvig Jensen

Bestyrelse

Niels Erik Poulsen
formand

Lene Aalestrup

Karen Jacobsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Aalborg City Forsyning A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aalborg City Forsyning A/S for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, 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. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Aalborg, den 09.04.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2014	2013	2012	2011	2010
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	54.788	64.895	81.398	117.812	98.900
Bruttoresultat	656	193	4.689	2.308	3.135
Driftsresultat	656	193	4.689	1.255	997
Resultat af finansielle poster	197	269	366	555	700
Årets resultat	641	343	3.791	1.347	1.300
Samlede aktiver	24.362	30.754	27.953	58.887	67.200
Egenkapital	21.942	20.320	21.055	47.264	43.800
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	1,2	0,3	5,8	2,0	3,2
Nettomargin (%)	1,2	0,5	4,7	1,1	1,3
Egenkapitalens forrentning (%)	3,0	1,7	11,1	3,0	3,0
Soliditetsgrad (%)	90,1	66,1	75,3	80,3	65,2

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i køb af el fra Energi Danmark A/S og salg af el til kunder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat på 641 t.kr. efter skat anses for tilfredsstillende.

Selskabet er undergivet Energitilsynets godkendelse af forsyningspligtige virksomheders prisfastsættelse.

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 kontinuerligt at sikre balance heri. Der er i sagens natur usikkerheder forbundet med periodiseringen, hvilket blandt andet skyldes faktorer som: Forskel i aflæsningstidspunktet for slutbrugere, 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 Aalborg City Forsyning A/S. Da disse data genereres af kilder uden for Aalborg City Forsyning A/S' kontrol, er det ikke muligt at lave en pålidelig opgørelse af disse usikkerheder.

Forventet udvikling

Der forventes et tilfredsstillende resultat for 2014 indenfor de rammer og den regulering, der gælder for forsyningspligtige selskaber.

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 (lem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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 måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Afledte finansielle instrumenter på elektricitet indgået med henblik på sikring af fremtidigt salg indregnes direkte på egenkapitalen til dagsværdi pr. statusdagen og modposteres i balancen.

Anvendt regnskabspraksis

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af el 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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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.

I henhold til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 er vederlag til selskabets ledelse ikke særskilt oplyst for 2013, da enkelt personers vederlag vil kunne udledes. Vederlaget indeholder tillige omkostninger afholdt af HEF, Himmerlands Elforsyning A.m.b.a., afholdt for arbejde udført for HEF Net A/S.

Selskabets medarbejders ansættelsesforhold er med virkning pr. 01.01.2014 overført til HEF, Himmerlands Elforsyning A.m.b.a., hvorefter HEF Net A/S faktureres for medarbejdernes ydelser vedrørende dette selskab. Denne omkostning er indregnet under andre eksterne omkostninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke indarbejdet en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da den indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskab aflagt af modervirksomheden.

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 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Nettoomsætning		54.788	64.895
Vareforbrug		(50.107)	(60.836)
Andre eksterne omkostninger	1	<u>(4.025)</u>	<u>(3.866)</u>
Driftsresultat		656	193
Andre finansielle indtægter	2	206	272
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(9)</u>	<u>(3)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		853	462
Skat af ordinært resultat	4	<u>(212)</u>	<u>(119)</u>
Årets resultat		<u>641</u>	<u>343</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>641</u>	<u>343</u>
		<u>641</u>	<u>343</u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Andre tilgodehavender		4.432	6.270
Udskudt skat		144	134
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>4.576</u>	<u>6.404</u>
Anlægsaktiver		<u>4.576</u>	<u>6.404</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.253	5.500
Andre tilgodehavender		4.659	3.543
Tilgodehavende selskabsskat		0	434
Periodeafgrænsningsposter	6	2.546	14.370
Tilgodehavender		<u>11.458</u>	<u>23.847</u>
Likvide beholdninger		<u>8.328</u>	<u>503</u>
Omsætningsaktiver		<u>19.786</u>	<u>24.350</u>
Aktiver		<u><u>24.362</u></u>	<u><u>30.754</u></u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	4.000	4.000
Overført overskud eller underskud		<u>17.942</u>	<u>16.320</u>
Egenkapital		<u>21.942</u>	<u>20.320</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		698	6.258
Gæld til tilknyttede virksomheder		515	731
Skyldig selskabsskat		538	0
Anden gæld		139	3.021
Periodeafgrænsningsposter	8	<u>530</u>	<u>424</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.420</u>	<u>10.434</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.420</u>	<u>10.434</u>
Passiver		<u>24.362</u>	<u>30.754</u>
Eventualforpligtelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		
Ejerforhold	11		
Koncernforhold	12		

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	4.000	16.320	20.320
Værdireguleringer	0	1.299	1.299
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(318)	(318)
Årets resultat	0	641	641
Egenkapital ultimo	4.000	17.942	21.942

Noter

1. Andre eksterne omkostninger

	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
Direktion	446	0
Samlet for ledelseskategorier	0	478
	446	478

Vederlag til personale og direktør er afholdt i moderselskabet.

2. Andre finansielle indtægter

	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
Øvrige finansielle indtægter	206	272
	206	272

3. Andre finansielle omkostninger

	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	3
Øvrige finansielle omkostninger	9	0
	9	3

4. Skat af ordinært resultat

	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	221	(74)
Ændring af udskudt skat	(12)	190
Effekt af ændrede skattesatser	3	3
	212	119

Noter

	Andre til- godeha- vender t.kr.	Udskudt skat t.kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	6.270	134
Tilgange	0	10
Afgange	(1.838)	0
Kostpris ultimo	4.432	144
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.432	144

Andre tilgodehavender vedrører udlån til energibesparende aktiviteter.

6. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi t.kr.
7. Virksomhedskapital			
Aktier	4.000	1.000,00	4.000
	4.000		4.000

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører modtagne forudbetalte indtægter.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet garanti overfor Dansk Energi – Net på 47 t.kr. vedrørende selskabets forpligtelser i forbindelse med saldoafregning til skabelonkunder.

Selskabet har indgået aftale om indkøb af el til afdækning af fremtidigt salg på i alt 25.050 MWh. Dagsværdien af disse købskontrakter er pr. 31.12.2014 negativ med 139 t.kr., og beløbet er indregnet direkte på egenkapitalen efter skat med 105 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med HEF EnergiTeknik A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

10. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Aalborg City Forsyning A/S:

HEF, Himmerlands Elforsyning A.m.b.a., Aalborg – ejer 100% af aktiekapitalen.

11. Ejerforhold

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

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

12. Koncernforhold

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

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