

Styrelsen och verkställande direktören för
Halmstads Energi och Miljö AB
Org nr 556528-3248

får härmed avge

Finansiella rapporter

för räkenskapsåret 2015-01-01 -- 2015-12-31

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	7
Balansräkning	8
Kassaflödesanalys	10
Redovisningsprinciper	11
Väsentliga uppskattningar och bedömningar	17
Noter	18
Underskrifter	26

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Halmstads Energi och Miljö AB, org. nr. 556528-3248 med säte i Halmstad, är moderföretag i en koncern som erbjuder varor och tjänster inom el, elnät, fjärrvärme, fjärrkyla och avfallshantering.

Viktiga förhållanden

Företaget ägs av Halmstads Rådhus AB, org. nr. 556649-7961 som i sin tur ägs till 100 % av Halmstads kommun.

Koncernen består av moderföretag med dotterbolaget Halmstads Energi och Miljö Nät AB, org. nr. 556330-3980. (i fortsättningen benämnt HEM Nät AB).

Det kommunala ändamålet med Halmstads Energi och Miljö AB:s (i fortsättningen benämnt HEM AB) verksamhet att:

- bedriva produktion, distribution och handel med energi samt tillhandahålla tjänster i anslutning därtill.
- insamla, transportera, behandla och återvinna avfall.
- anskaffa, äga och förvalta fastigheter, anläggningar och utrustningar för produktion och distribution av energi samt att i förenlig omfattning äga aktier och andelar i företag inom energi- och miljösektorn.
- erbjuda administrativa tjänster åt de kommunala förvaltningarna och bolagen.

Bolagets syfte är att enligt god teknisk praxis och med optimalt resursutnyttjande samt affärsmässig inriktning erbjuda produkter och tjänster för god energiförsörjning och avfallshantering.

Det kommunala ändamålet med dotterbolagets verksamhet är att inom Halmstads kommun bedriva elnätverksamhet, äga anläggningar, förvalta fast och lös egendom samt äga aktier och andelar i företag inom energisektorn samt därmed förenlig verksamhet.

Års- och koncernredovisningen är skriven i tkr om inte annat anges.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

HEM kan även för 2015 konstatera att bolagets kunder under året fått en mycket god leverans och tillgänglighet av HEM:s tjänster. Vår leveransförmåga och tillgänglighet ligger över 99 % för eldistribution, fjärrvärme och fjärrkyla, samt för insamling av hushållsavfall. Våra priser för el, elnät och fjärrvärme är fortsatt bland Sveriges lägsta, vilket HEM är mycket stolta över.

Bolaget har de senaste åren genomfört förändringar avseende organisation och effektiviserat kostnadsstrukturen. Från slutet av 2014 och under 2015 har ett stort antal aktiviteter och projekt bedrivits med sikte på att bygga ett energi- och miljöbolag med förutsättningar att möta framtida utmaningar inom energi- och miljöområdet. I slutet av november 2015 har ett nytt strategiarbete startats med sikte på år 2030. I den nya strategiplanen kommer nya möjligheter och förväntningar att identifieras och det kommer att krävas ett omfattande planeringsarbete för att HEM skall ha resurser, kapacitet och – inte minst – kompetens för att hantera omställningen på energi- och miljöområdet.

Viktiga frågor under året har varit reglerfrågorna inom elnätsverksamheten med begränsningar i intäktsramen, anvisningspriset för passiva elkunder, fullfölja flytten till det nya kontoret på Flygstaden, projektering av den nya optiska sorteringsanläggningen på Kristinehed, förbättrat säkerhetsarbete vid HEMs produktionsanläggningar. Andra frågor för HEM under 2015 har varit fortsatt utveckling av ledarskapet och inte minst värderingsresan. HEM är också en del av Halmstads kommun och samarbetet med kommunens andra bolag och förvaltningar samt Högskolan, Energi och Miljöcentrum, Länsstyrelsen m.fl. är viktiga komponenter för att bolaget skall utvecklas och leva upp till ägarnas målsättningar.

Vår import av avfallsbränsle, etablering av deponi på Kistinge och sophämtning är frågor som alltid engagerar, så även 2015, med medial uppmärksamhet som resultat. HEM har sedan ett antal år tillbaka arbetat systematisk med förbättringar inom avfallsområdet och det har genomförts omfattande insatser på att få en förbättrad information och kommunikation till kunder, allmänhet, och inte minst till massmedia. Avfallsbränsleleveranserna från Irland och Skottland fungerar bra, även om vissa smärre avvikelser från överenskommet avtal har förekommit, men där HEM arbetar kontinuerligt med att förbättra såväl logistik som kvalitetsuppföljning.

Mark och miljödomstolen tilldelade hösten 2014 HEM tillstånd för ny deponi, behandling samt mellanlagring av avfall på Kistinge. Miljötillståndet tryggar framtida avsättningsbehov av deponimassor för Halmstads kommun, men anläggningen kommer inte att tas i anspråk under de närmaste åren, eftersom Skedalaanläggningen kan tillgodose kommunens behov av deponi.

Halmstad växer vilket är något HEM märker, genom framförallt nyanslutningar inom elnätområdet. Tillväxttakten är lägre för fjärrvärme och fjärrkyla där konkurrerande lösningar blir allt vanligare, men trots tuff konkurrens har ett flertal nya fjärrvärmeaffärer avtalats. Bl.a. har en större fjärrvärmeaffär avtalats med industriföretaget Höganäs, där HEM utnyttjar spillvärmerna från Höganäs industriproduktion för fjärrvärmeproduktion, en affär som skapar stora möjligheter för både HEM och Höganäs, men även Halmstad kommun som helhet.

I december 2015 tecknade HEM avtal med fastighetsbolaget Torghörnan i Halmstad AB om att ansluta fastigheten Brokatorp 17 (som bland annat omfattar HM-butiken vid Stora torg) till både fjärrvärme- och fjärrkylennätet. Fastigheten var en av de sista i centrala Halmstad med gammaldags eluppvärmning. Avtalet förstärker HEMs möjligheter att hantera konkurrensen från alternativa lösningar, där HEM kombinerar leverans av både fjärrvärme och fjärrkyla.

Det låga elpriset har fortsatt påverka HEM under 2015 i flera avseenden; framför allt minskar elintäkterna från vår kraftvärmeproduktion, men vi ser även kraftigt ökad konkurrens från värmepumpar som har minskat tillväxttakten av ny fjärrvärme och fjärrkyla samt att värdet på satsningen på förnyelsebar solesproduktion minskat. En positiv effekt av de låga elpriserna är dock att kostnaderna för effektförlusterna på elnät har minskat.

Resultatet från elförsäljningen har varit tillfredsställande trots generellt låga elpriser och två prissäskningar av vårt anvisningspris.

Vårt fjärrvärmepris har en struktur där cirka 80% är energirelaterad, dvs. kunden betalar för sin förbrukning, vilket ligger i linje med ambitionen att priset skall vara styrande – "sparvänlig" - ur ett energieffektiviseringsperspektiv. Denna följsamhet motsvaras inte på kostnadssidan eftersom en stor andel fasta kostnader i form av kapital- och personalkostnader inte varierar med levererad värme. Det innebär att HEM som leverantör tar en volymrisk, särskilt under år med en hög medeltemperatur.

Under åren 2013 och 2014 identifierades ett eftersatt underhåll av avfallsförbränningspannorna. Ett arbete har bedrivits på HEM för att etablera ett systematiskt underhållsarbete och med målsättningen att få ner underhållskostnaderna och undvika oplanerade produktionsstopp. Under 2015 har detta arbete börjat få effekt och underhållskostnaderna har understigit budget och det har inte varit några stora oplanerade och kostnadsdrivande produktionsstopp under året.

Sammanfattningsvis har 2015 varit ett händelserikt år och det kan konstateras att ett antal samverkande faktorer påverkat resultatet både negativt och positivt. Trots en hög medeltemperatur som genererat lägre värmeleveransvolym och lägre elintäkter, så har HEM uppnått ägarnas krav på lönsamhet. De lägre intäkterna har kompenseras av lägre kostnader till följd av att kostnadseffektiviseringsprojektet (7-50) har fått fullt genomslag under 2015, och att det systematiska underhållsarbetet har lett till minskade underhåll- och reparationskostnader. Samtliga dessa förbättringar balanserar de minskade intäkterna, vilket leder till att HEMs lönsamhet för 2015 är enligt ägarnas krav, (avkastning på totalt kapital om minst 6,5 %).

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga händelser av väsentlig karaktär har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

ME

Flerårsöversikt

mkr

<u>Koncernen</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Nettoomsättning exkl. punktskatter	848	867	893	909	881
Rörelseresultat	150	152	159	134	133
Resultat efter finansiella poster	131	129	132	100	86
Balansomslutning	2 240	2 288	2 172	2 182	2 230
Eget kapital	1 068	1 045	901	808	677
Kassaflöde från den löpande verksamheten	304	302	293	241	235
Soliditet, %	47,7	45,7	41,5	37,0	30,4
Avkastning på totalt kapital, %	6,6	6,7	7,4	6,1	6,0
Avkastning på totalt kapital, % (enligt definition i ägardirektiv)	6,9	6,9	7,3	6,1	6,0
Antal anställda, st	219	219	234	240	270
<u>Moderföretaget</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Nettoomsättning exkl. punktskatter	677	702	726	739	716
Rörelseresultat	97	104	113	82	89
Resultat efter finansiella poster	81	85	91	54	51
Balansomslutning	1 769	1 828	1 769	1 788	1 868
Eget kapital	127	106	122	123	123
Kassaflöde från den löpande verksamheten	222	227	206	217	168
Soliditet, %	46,1	43,4	39,4	35,6	29,3
Avkastning på eget kapital, %	10,1	11,4	10,7	6,9	7,3
Avkastning på totalt kapital, %	5,4	5,7	6,4	4,6	4,8
Antal anställda, st	175	176	191	194	225

Personal

Antalet anställda var vid årsskiftet 222 personer (219). Av de anställda är 29 % kvinnor och genomsnittsåldern är 47,6 år för samtliga anställda. Den totala sjukfrånvaron för HEM-koncernen var 3,1 % (3,3 %). Summa sjukfrånvarotid för kvinnor är 4,1 % och för män 2,6 %. 13 % av de anställda beräknas gå i pension fram till 2019, vilket innebär 29 personer. Det kommer att bli en utmaning under de närmaste åren att bibehålla och samtidigt utveckla den höga kompetens som finns inom organisationen i samband med den stora generationsväxlingen.

En NMI undersökning genomfördes under våren, vilken resulterade i ett index på 64 (63). En gemensam utbildning har genomförts under året såsom Stresshantering i Praktiken. Detta framkom som ett önskemål i handlingsplanen efter NMI-undersökningen.

Medelantalet anställda har under 2015 varit 175 st. för HEM AB respektive 44 st. för HEM Nät AB.

Miljö

HEM AB bedriver 10 tillståndspliktiga verksamheter enligt miljöbalken. Dessa verksamheter är ett avfallskraftvärmeverk, tre stycken produktionsanläggningar för fjärrvärme, en produktionsanläggning för fjärrkyla, två anläggningar för avfallsbehandling, en anläggning för deponi samt två återvinningscentraler. Inom koncernen bedrivs även två anmälningspliktiga verksamheter (ÄVC Oskarström och ÄVC Getinge).

Verksamheterna ovan påverkar miljön främst genom utsläpp till luft och vatten. De kan även ge upphov till buller och lukt.

Verksamheten är miljöcertifierad enligt ISO 14001:2004.

Investeringar, finansiering och finansiell ställning

Årets investeringar i elnät, fjärrvärme, fjärrkyla och IT system har genomförts inom beslutade ekonomiska ramar och tidsmässig ramar. Den optiska sorteringsanläggningen kommer att byggas och färdigställas under 2016. Förseningen beror främst på att erforderliga tillstånd för anläggningen har försenats. Investeringsramen för den optiska sorteringsanläggningen har justerats upp med 30 mkr och uppgår nu totalt till 125 mkr för hela investeringen.

2

Förväntad framtida utveckling

Med de nya marknadsförutsättningarna med ökad konkurrens från andra uppvärmningsalternativ är fokus på att vårda och behålla befintliga kunder inom såväl värme som el och totalenergi, fortsätta effektivisera verksamheten och stärka miljöarbetet. Under 2016 kommer kunden att vara alltmer i fokus när HEM utvecklar sin marknads- och försäljningsorganisation.

Fjärrvärmens (och fjärrkylans) försämrade konkurrenskraft jämfört med andra uppvärmningsalternativ är en utveckling som gäller hela energibranschen de närmaste åren och som påverkar möjligheten till kostnadsbaserad prissättning. Som kommunalt bolag har inte HEM samma möjlighet som ett privat företag att "följa med kunden" i nya teknikområden som, t.ex. värmepumpar då det inte ligger inom den kommunala kompetensen. Detsamma gäller till viss del inom återvinningsområdet, men där ser HEM nya affärsmöjligheter med investeringen i den nya optiska sorteringsanläggningen.

Den effektivisering som genomförts inom ramen för 7-50 projektet har lett till en säkerställd resultatförbättring och det är mycket angeläget att HEM fortsätter att bedriva ett effektiviseringsarbete för att ytterligare förbättra HEMs finansiella kapacitet att hantera framtida förändringar.

Omvärldsförändringar som ändrade förutsättningar för det reglerade elnättsmonopolet, fortsatt låga elpriser och stabiliserade mottagningsavgifter för avfallsbränsle, förändrad prissättningsmodell för fjärrvärme, är realiteter för HEM att ta hänsyn till. I det pågående strategiarbetet har kommande tekniska förändringar identifierats, vilka kommer att påverka HEMs framtida affärsmöjligheter, men när omvärlden förändras så kommer det nya möjligheter. Detta är utmaningar framåt som HEM kommer att behöva hantera aktivt och HEM gör bedömningen att bolagets intjäningsförmåga kan minska något de kommande åren.

Finansiell riskstyrning

HEM AB har i styrelsen beslutat att följa kommunens finansiella riktlinjer då alla finansiella beslut tas av kommunorganisationen.

Den enskilt största riskexponeringen är elhandelsrisken där bolaget sedan många år arbetar efter en riskpolicy som styrelsen tar del av vid varje styrelsemöte. Varje månad har HEM internt en konrollfunktion, prismöte, då VD, economichef samt marknadschefen samlas för en genomgång av elhandelsituationen.

Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker. De betydande risker som koncernen utsätts för är: marknadsrisk (omfattande elprisrisk och ränterisk) och kreditrisk.

(a) Marknadsrisk

(i) Elprisrisk

Företagets försäljning av el till kunder sker såväl till rörliga priser som fasta priser. På balansdagen hade 39 % av antalet kunder rörligt pris (35 % fg år) och står för 51 % av volymen (49 % fg år). Resterande har fast pris för perioder om upp till tre år. Inköp av el sker till rörliga priser på elmarknaden. Sverige är indelat i fyra prisområden vilket kan innebära att priserna skiljer sig åt beroende på var elen köps in och säljs. Den exponering som detta medför hanterar företaget med hjälp av finansiella elterminkontrakt som säkrar systempris (snittpris för Norden), härutöver används även prisdifferenskontrakt som säkrar skillnaden mellan systempris och områdespriser. Företagets inköp av finansiella terminer motsvarar en bedömd försäljningsvolym av fastprisavtal.

(ii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Företagets ränterisk uppstår genom långfristig upplåning. All upplåning består av fast ränta med räntebindingstider mellan 1-5 år. All upplåning sker gentemot Halmstads Rådhus AB.

(b) Kreditrisk

Kreditrisk uppstår genom likvida medel och tillgodohavanden hos banker samt kreditexponeringar gentemot kunder, inklusive utestående fordringar och avtalade transaktioner. Företaget följer upp och analyserar kreditrisken för varje ny kund innan standardvillkor för betalning och leverans erbjuds.

(c) Affärsmässig kreditrisk

Exponering för kreditrisk avseende kundfordringar hanteras normalt av företagets kundtjänst och de kreditlimiten som sätts bedöms vara ändamålsenliga för respektive kund. Det finns ingen koncentration av kreditrisk eftersom Koncernen/moderföretaget har ett stort antal kunder.

Bolagsstyrning

Styrning av koncernens samlade verksamheter sker genom styrelser i respektive koncernföretags styrelse och av företagsledningen.

Styrelsen för moderföretaget, HEM AB består av 7 ordinarie ledamöter. Vid styrelsemöten deltar VD och beroende på dagordning även andra berörda personer. Samtliga ledamöter utses av Halmstads kommunfullmäktige.

Styrelsen upprättar årligen en arbetsordning i enlighet med aktiebolagslagen och kommunens ägardirektiv. Årligen upprättas också en instruktion till VD. Attest- och beslutsrätt för VD anges i denna VD-instruktion och kompletteras med en attestinstruktion.

Styrelsen för HEM AB sammanträdde vid 6 protokollförda tillfällen under 2015. Vid styrelsemöten informeras alltid styrelsen om koncernens och moderföretagets verksamhetsutveckling och utveckling av finansiell ställning. Styrelsen godkänner årligen koncernens strategiska plan, affärsplan och budget.

Styrelsen beslutar årligen om en internkontrollplan med halvårsvis uppföljning och avrapportering från genomförd granskning i enlighet med framtagen internkontrollplan.

Halmstads kommun utfärdar årligen såväl generella ägardirektiv till samtliga kommunägda företag som särskilt ägardirektiv till HEM AB. Direktiven reglerar vilka frågor som styrelsen eller företagsledningen ska föra till ägaren för beslut. Detta kan gälla större förvärv eller avyttringar och större verksamhetsförändringar. Ägaren fastställer också årliga finansiella måttal som är långsiktiga mål som uttrycker en förväntan som omprövas årligen. Avkastningskravet på HEM-koncernen är enligt ägardirektivet 7 % på totalt kapital. Se vidare not 30 för definition av avkastningskrav.

Styrelsen och företagsledningen upprättar årligen en rapport över hur ägardirektiven har följts under året. Rapporten utgör en viktig del i de av kommunfullmäktige utsedda lekmannarevisorernas granskning av koncernens efterlevnad av ägardirektiven och det kommunala uppdraget.

Koncernledningen sammanträder normalt 6 ggr per år. Regelbundna ledningsmöten hålls även med koncernledning och ledningarna för verksamhetsområdena. Varje verksamhetsområde/ledningsfunktion har en egen operativ ledningsgrupp.

Resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står vinstmedel på sammanlagt 40 078 169 kr.

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan:

Utdelning (50 aktier * 800 000 kr per aktie)	40 000 000
Balanseras i ny räkning	78 169
Summa	<u>40 078 169</u>

Styrelsen anser att förslaget är förenligt med försiktighetsregeln i 17 kap. 3 § i aktiebolagslagen enligt följande redogörelse:

Styrelsen anser att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav på verksamhetens art, omfattning och risk ställer på storleken av det egna kapitalet, bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Vad beträffande resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalys med tillhörande noter.

Det kommunala ändamålet och de kommunala befogenheterna

Styrelsen intygar att verksamheten under året har bedrivits enligt det kommunala ändamålet och de kommunala befogenheterna.

2

RESULTATRÄKNING

tkr	Not	Koncernen		Moderföretaget	
		2015	2014	2015	2014
Rörelsens intäkter m.m.					
Nettoomsättning exkl. punktskatter	3	848 404	866 848	676 808	701 821
Aktiverat arbete för egen räkning		7 848	7 445	2 952	2 637
Övriga rörelseintäkter	4	5 509	10 535	5 436	10 503
		<u>861 761</u>	<u>884 828</u>	<u>685 196</u>	<u>714 961</u>
Rörelsens kostnader					
Råvaror och andra direkta kostnader		-228 159	-244 964	-176 091	-192 786
Övriga externa kostnader	5, 6	-154 043	-169 694	-141 998	-157 311
Personalkostnader	7	-156 795	-145 461	-128 554	-118 762
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-171 774	-168 725	-140 370	-138 635
Övriga rörelsekostnader		-1 312	-3 609	-1 311	-3 144
		<u>-712 083</u>	<u>-732 453</u>	<u>-588 324</u>	<u>-610 638</u>
Rörelseresultat		149 678	152 375	96 872	104 323
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	8	454	652	444	652
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-18 869	-23 574	-16 111	-20 053
		<u>-18 415</u>	<u>-22 922</u>	<u>-15 667</u>	<u>-19 401</u>
Resultat efter finansiella poster		131 263	129 453	81 205	84 922
Bokslutsdispositioner	10	-101 380	60 515	-45 219	-100 838
Resultat före skatt		29 883	189 968	35 986	-15 916
Skatt på årets resultat	11	-7 067	-45 920	-8 401	-
Årets resultat		22 816	144 048	27 585	-15 916

2

BALANSRÄKNING

tkr	Not	Koncernen		Moderföretaget	
		2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar					
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	12	4 336	–	4 336	–
Pågående projekt och förskott för immateriella anläggningstillgångar	13	2 972	–	2 972	–
		7 308	0	7 308	0
Materiella anläggningstillgångar					
Byggnader och mark	14	353 692	308 998	345 418	300 431
Maskiner och andra tekniska anläggningar	15	1 405 587	1 451 497	1 021 903	1 062 229
Inventarier, verktyg och installationer	16	24 147	14 575	23 410	13 780
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	17	33 542	86 597	33 542	86 597
		1 816 968	1 861 667	1 424 273	1 463 037
Finansiella anläggningstillgångar					
Andelar i koncernföretag	18			70 000	70 000
Fordringar hos Halmstads kommun	19	225 017	135 740	103 370	58 656
Andra långfristiga värdepappersinnehav	20	45	45	45	45
Uppskjuten skattefordran	21	2 532	–	2 283	–
		227 594	135 785	175 698	128 701
Summa anläggningstillgångar		2 051 870	1 997 452	1 607 279	1 591 738
Omsättningstillgångar					
Varulager mm					
Råvaror och förnödenheter		11 277	10 991	11 277	10 991
		11 277	10 991	11 277	10 991
Kortfristiga fordringar					
Kundfordringar		27 635	44 886	23 354	44 844
Fordringar hos koncernföretag		14 131	16 818	17 942	70 695
Fordringar hos Halmstads kommun		13 155	81 887	13 117	–
Elcertifikat, utsläppsrätter, ursprungsgarantier etc		2 923	3 557	2 923	3 557
Aktuell skattefordran		–	1 532	–	1 445
Övriga fordringar		2 280	5 612	2 280	5 612
Upparbetad men ej fakturerad intäkt		112 645	117 630	86 917	92 954
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	3 688	7 153	3 687	6 355
		176 457	279 075	150 220	225 462
Kassa och bank		189	198	189	196
Summa omsättningstillgångar		187 923	290 264	161 686	236 649
SUMMA TILLGÅNGAR		2 239 793	2 287 716	1 768 965	1 828 387

52

Not	Koncernen		Moderbolaget	
	2015-12-31	2014-12-31	2015-12-31	2014-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	23			
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital (50 aktier)	50 000	50 000	50 000	50 000
Reservfond			44 000	44 000
			<u>94 000</u>	<u>94 000</u>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserat resultat			12 493	28 409
Årets resultat			27 585	-15 916
			<u>40 078</u>	<u>12 493</u>
Annat eget kapital inkl. årets resultat	1 017 705	994 889		
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	1 067 705	1 044 889		
	<u>1 067 705</u>	<u>1 044 889</u>	<u>134 078</u>	<u>106 493</u>
Obeskattade reserver	24		873 985	880 646
Avsättningar				
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		12 403	12 604	12 605
Uppskjuten skatteskuld	25	264 002	265 451	–
Övriga avsättningar	26	21 201	20 111	20 111
		<u>297 606</u>	<u>298 166</u>	<u>33 604</u>
Långfristiga skulder	27			
Skulder till kreditinstitut		–	771 873	–
Skulder hos koncernföretag		551 375	–	466 375
		<u>551 375</u>	<u>771 873</u>	<u>466 375</u>
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		–	52 000	–
Leverantörsskulder		45 175	30 044	34 946
Skulder till koncernföretag		183 596	482	140 513
Skulder till Halmstads kommun		1 341	16 903	871
Aktuell skatteskuld		9 322	–	8 996
Övriga skulder	28	25 325	21 620	24 585
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	58 348	51 739	42 962
		<u>323 107</u>	<u>172 788</u>	<u>260 923</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 239 793	2 287 716	1 768 965
Ställda säkerheter		Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga	Inga

3

KASSAFLÖDESANALYS

tkr	Not	Koncernen		Moderföretaget	
		2015	2014	2015	2014
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		149 678	152 375	96 872	104 323
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
- Avskrivningar		157 601	158 837	126 197	128 747
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	30	14 708	13 354	14 708	12 894
		321 987	324 566	237 777	245 964
Erhållen ränta		445	652	444	652
Erlagd ränta		-18 861	-23 574	-16 112	-20 053
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten		303 571	301 644	222 109	226 563
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning(-)/minskning(+) av varulager		-286	2 957	-286	2 957
Ökning(-)/minskning(+) av rörelsefordringar		40 571	-34 677	30 878	-24 397
Ökning(+)/minskning(-) av rörelseskulder		8 960	-62 415	17 014	-14 618
Kassaflöde från den löpande verksamheten		352 816	207 509	269 715	190 505
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-8 392	-	-8 392	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-125 988	-149 797	-100 519	-115 733
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		357	512	357	507
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-134 023	-149 285	-108 554	-115 226
Finansieringsverksamheten					
Lämnade koncernbidrag		60 515	-	42 919	-
Amortering av skuld		-190 040	-13 265	-159 373	-54 973
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-129 525	-13 265	-116 454	-54 973
Årets kassaflöde		89 268	44 959	44 707	20 306
Likvida medel vid årets början		135 938	90 979	58 852	38 546
Likvida medel vid årets slut		225 206	135 938	103 559	58 852

Långfristig fordran på Halmstads kommun avser koncernkonto och redovisas i kassaflödesanalysen som likvida medel.

2

Noter

Belopp i tkr om inte annat anges

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Års- och koncernredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Tillämpade redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med föregående år.

De viktigaste redovisnings- och värderingsprinciperna som använts vid upprättande av de finansiella rapporterna sammanfattas nedan.

Inga avvikande redovisningsprinciper finns mellan moderföretag och koncern.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget samt dotterföretag fram till och med 31 december 2015.

Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50% av röstetalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden innebärande att ett förvärv av dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder.

Genom en förvärvsanalys i anslutning till rörelseförvärvet fastställs anskaffningsvärdet för andelarna eller rörelsen samt det verkliga värdet av förvärvade identifierbara tillgångar, övertagna skulder och ansvarsförbindelser. Uppskjuten skatt beaktas vid skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde på alla poster utom goodwill. Skillnaden mellan anskaffningsvärdet för dotterföretagsaktierna och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder och ansvarsförbindelser utgör goodwill eller, om beloppet är negativt, negativ goodwill. Värdet av minoritetens andel läggs till anskaffningsvärdet. Minoritetsintressen värderas med utgångspunkt från anskaffningsvärdet för aktierna.

Dotterföretagen inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten och till och med avyttringstidpunkten.

Belopp som redovisas för dotterföretag har justerats där så krävs för att säkerställa överensstämmelse med koncernens redovisningsprinciper.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar, skulder, intäkter, kostnader, vinster och förluster som uppkommit genom transaktioner mellan koncernföretag elimineras i sin helhet vid upprättande av koncernredovisningen.

Resultaträkning

Intäktsredovisning

Nettoomsättningen omfattar försäljningsintäkter från kärnverksamheten, dvs. produktion, försäljning och distribution av el, värme och kyla, försäljning av elhandel, anslutningsavgifter, avfallshantering samt andra intäkter såsom entreprenadavtal och uthyrning.

Belopp som erhålls för annans räkning ingår inte i koncernens intäkter. I de fall varor och tjänster byts mot likartade varor och tjänster redovisas ingen intäkt.

Samtliga intäkter värderas till det belopp som influtit eller beräknas inflyta, dvs. med hänsyn till rabatter och efter avdrag för moms och energiskatter, och redovisas i posten Nettoomsättning.

Försäljning och distribution av energi

Energiförsäljning intäktsredovisas vid leveranstidpunkten.

2

Anslutningsavgifter

Avgifter som betalats av kunden för anslutning till näten med el, värme eller kyla intäktsredovisas i den omfattning som avgiften inte är för att täcka framtida åtaganden. Om anslutningsavgiften är kopplad till ett avtal med kunden redovisas intäkten över den tid som avtalats med kunden.

Elcertifikat

Intäkter av elcertifikat som tilldelats från Svenska Kraftnät genom egen produktion redovisas i den månad som elcertifikaten erhålls. Elcertifikat värderas till elcertifikatets verkliga värde vid tidpunkt då elcertifikatet erhålls.

Utsläppsätter

Intäkter från utsläppsätter redovisas i takt med att tilldelning görs. Utsläppsätter värderas till verkligt värde vid tilldelningstidpunkten.

Försäkringsersättningar

Vid driftsstopp, skador etc. som helt eller delvis täcks av försäkringsersättning redovisas en beräknad försäkringsersättning när denna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Försäkringsersättningar redovisas i posten Övriga rörelseintäkter.

Ränteintäkter

Ränteintäkter redovisas i takt med att de intjänas. Beräkning av ränteintäkter görs på basis av den underliggande tillgångens avkastning enligt effektivräntemetoden.

Erhålla utdelningar

Intäkter från utdelningar redovisas när rätten att erhålla betalning fastställts.

Leasing

Samtliga leasingavtal avseende anläggningstillgångar redovisas som operationella. Värdet på koncernens och moderbolagets leasade tillgångar är oväsentligt i förhållande till ägda anläggningstillgångar.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar såsom löner, sociala avgifter, semester, bilersättningar och liknande är ersättningar som förfaller inom 12 månader från balansdagen det år som den anställde tjänar in ersättningen och kostnadsförs löpande om inte utgiften inkluderats i anskaffningsvärdet för en anläggningstillgång.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Avgiftsbestämda pensionsplaner är planer för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka fastställda avgifter betalas till en separat juridisk enhet. Någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter finns inte i de fall den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till de anställda. Avgifter till avgiftsbestämda pensionsplaner kostnadsförs under det räkenskapsår de avser.

Förmånsbestämda pensionsplaner

Förmånsbestämda pensionsplaner är andra planer än avgiftsbestämda pensionsplaner.

Koncernens förmånsbestämda planer som regleras genom betalning av pensionspremier redovisas som avgiftsbestämda pensionsplaner och kostnadsförs därmed i den period där den relevanta tjänsten utförs.

Ersättningar vid uppsägning

En avsättning för avgångsvederlag redovisas endast om koncernen är förpliktigt att avsluta en anställning före den normala tidpunkten eller när ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång. Avsättning görs för den delen av uppsägningslönen som den anställde får utan arbetsplikt, med tillägg för sociala avgifter.

Låneutgifter

Samtliga låneutgifter kostnadsförs i den period som de hänförs till och redovisas i posten *Räntekostnader och liknande resultatposter*.

2

Avskrivningar

Materiella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över tillgångarnas eller komponenternas bedömda nyttjandeperiod. Avskrivningen beräknas på det avskrivningsbara beloppet vilket i de allra flesta fall utgörs av tillgångens anskaffningsvärde. I ett fåtal fall tas hänsyn till ett beräknat restvärde. Rättigheter som är baserade på avtal skrivs av över avtalstiden.

Mark har inte någon begränsad nyttjandeperiod och skrivs därför inte av.

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

Materiella anläggningstillgångar	År
<i>Byggnader och mark</i>	
Kontors- och lagerbyggnader, verkstäder	25-50
Markanläggningar	20
Värmekraftsanläggningar	20-33
Kraftvärmeanläggningar	20-33
Kylproduktionsanläggningar	33
<i>Maskiner och andra tekniska anläggningar</i>	
Värmekraftsanläggningar	7-25
Kraftvärmeanläggningar	5-25
Kylproduktionsanläggningar	10-25
Nätanläggningar/Anläggningar för eldistribution	5-30
<i>Inventarier, verktyg och installationer</i>	
Kontorsutrustning	3-10
Bilar och andra transportmedel	5-8

Nedskrivningar

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar

Allmänna principer

Per balansdagen bedöms om det föreligger en indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. Om återvinningsvärdet understiger redovisat värde görs en nedskrivning som kostnadsförs.

Beräkning av återvinningsvärdet

Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor före skatt som återspeglar aktuella, marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och den risk som är förknippad med den specifika tillgången eller den kassagenerande enheten. Beräkningen gör per tillgång eller kassagenererande enhet.

Återföring av nedskrivningar

Nedskrivningar av andra materiella anläggningstillgångar än goodwill återförs om skälen som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar

Allmänna principer

Per varje balansdag görs en bedömning av om det finns någon indikation på att en eller flera finansiella anläggningstillgångar har minskat i värde. Om en sådan indikation finns beräknas tillgångens återvinningsvärde, se ovan.

Hantering av överuttag/underuttag från det kommunala renhållningsmonopolet

Den taxefinansierade verksamheten, det kommunala renhållningsmonopolet, särredovisas i redovisningen. När avgifterna över- eller understiger verksamhetens självkostnader särredovisas dessa i balansräkningen som en förutbetalad renhållningsavgift under rubriken upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Medlen återförs till det kommunala renhållningsmonopolet under de kommande tre åren som följd av antingen en taxesänkning eller för att täcka kommande nödvändiga kostnadsökningar.

↻

Balansräkning

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången sannolikt kommer att tillfalla koncernen och anskaffningsvärdet kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar.

Anskaffningsvärde

I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset och utgifter som är direkt hänförliga till inköpet och syftar till att bringa tillgången på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med företagsledningens avsikt med förvärvet. Som direkt hänförliga utgifter hänförs utgifter för leverans, hantering, installation och montering, lagfarer samt konsulttjänster. Anskaffningsvärdet reduceras med offentliga bidrag som erhållits för förvärv av anläggningstillgångar.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter aktiveras endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Utbyte av komponenter räknas in i tillgångens redovisade värde. Om inte kostnadsförs utgifter under det räkenskapsår som de uppkommer.

Reparationer och underhåll kostnadsförs löpande.

Elcertifikat och utsläppsrätter

Elcertifikat och utsläppsrätter värderas till verkligt värde vid produktionstillfället (elcertifikat och ursprungsgarantier) eller tilldelning (utsläppsrätter). Elcertifikat och utsläppsrätter utgör kortfristiga innehav och ingår i posten Övriga fordringar och värderas enligt lägsta värdets princip. Dessa tillgångar är att jämställa med betalningsmedel eftersom de som huvudregel ska användas för att reglera den skuld som uppkommer genom förbrukning eller försäljning.

Finansiella instrument

Allmänna principer

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde vilket motsvarar instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när koncernen blir part enligt instrumentets avtalsenliga villkor. Kundfordringar redovisas när faktura har skickats till kund. Skuld tas upp när motparten har utfört sin prestation och koncernen därmed har en avtalsenlig skyldighet att betala även om faktura inte har erhållits. Leverantörsskulder redovisas när faktura har mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller när koncernen förlorar kontrollen över rättigheterna. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Övervägande del av finansiella tillgångar och skulder tas bort från balansräkningen genom erhållande eller erläggande av betalning.

Kundfordringar och liknande fordringar

Kundfordringar och liknande fordringar är finansiella tillgångar med fasta betalningar eller betalningar som går att fastställa med belopp. Fordringar uppkommer då koncernen tillhandahåller pengar, varor eller tjänster direkt till kredittagaren utan avsikt att bedriva handel med fordringsrätterna. Kundfordringar och liknande fordringar värderas till anskaffningsvärde. Kundfordringar värderas till det värde som beräknas inflyta, dvs. med avdrag för osäkra fordringar. Nedskrivning av kundfordringar redovisas i posten *Övriga externa kostnader*.

Finansiella skulder

Samtliga finansiella skulder värderas till anskaffningsvärde. Det innebär att leverantörsskulder som har kort förväntad löptid värderas till nominellt belopp.

Varulager

Varulager värderas enligt lägsta värdets princip, dvs. till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet utgörs av inköpspris och utgifter direkt hänförliga till inköpet. Nettoförsäljningsvärdet utgörs av det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten med avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och för att åstadkomma en försäljning.

Inkomstskatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatt redovisas i resultaträkningen utom då den underliggande transaktionen redovisas i eget kapital varvid även tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuella skattefordringar och skatteskulder samt uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas om det finns en legal rätt till kvittning.

Aktuell skatt

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller per balansdagen och nuvärdesberäknas inte.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktiga resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatt beräknas på samtliga temporära skillnader, dvs. skillnaden mellan de redovisade värdena för tillgångar och skulder och deras skattemässiga värden samt skattemässiga underskott. Förändringar i uppskjuten skatteskuld eller uppskjuten skattefordran redovisas i resultaträkningen om inte förändringen är hänförlig till en post som redovisas i eget kapital.

Uppskjuten skatteskuld och uppskjuten skattefordran värderas enligt de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse och det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Om effekten av när i tiden betalningen sker är väsentlig redovisas avsättningen till nuvärdet av de framtida betalningar som krävs för att reglera förpliktelsen. Diskonteringsräntan utgörs av den räntesats som före skatt avspeglar aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med framtida betalningar till den del riskerna inte beaktas genom att justeringar gjorts vid bedömningen av de framtida betalningarna.

Avsättningen tas endast i anspråk för de utgifter som avsättningen ursprungligen var avsedd för.

Avsättningen prövas per varje balansdag och justeringar av avsättningen redovisas i resultaträkningen.

Avsättning för deponi beräknas genom att beräknad utgift för sluttäckning och underhåll nuvärdesberäknas och fördelas linjärt över återstående nyttjandeperiod för deponin, dvs. tiden fram till sluttäckning görs.

Skulder

Skulder för elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier

Skulder för elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier uppkommer i takt med försäljning (elcertifikat och ursprungsgarantier) och utsläpp (utsläppsrätter). Skulden värderas till samma värde som tilldelade och anskaffade rättigheter. Här tas även hänsyn till avtal om framtida leverans av rättigheter och möjligheten till reglering av elcertifikat genom betalning av kvotpliktsavgift.

Skulder för elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier redovisas i som en övrig kortfristig skuld.

62

Övrigt

Likvida medel

Likvida medel utgörs av disponibla tillgodohavanden hos banker.

Koncernkonto

Halmstads Energi och Miljö AB inkl. dotterbolag är anslutet till koncernkonto som innehas av Halmstads Kommun. Koncernens behållning på kontot redovisas i räkenskaperna som en långfristig fordran alternativt kortfristig skuld till Halmstads Kommun. I kassaflödesanalysen redovisas behållningen som likvida medel.

Redovisningsprinciper - undantagsregler i juridisk person

Koncernbidrag

Samtliga lämnade och erhållna koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt ingår i obeskattade reserver med 22 %.

3

Not 2 Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Upprättande av års- och koncernredovisning enligt K3 kräver att företagsledning och styrelse gör antaganden om framtiden och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar på balansdagen som innebär en betydande risk för en väsentlig justering av de redovisade värdena för tillgångar och skulder i framtiden. Det görs också bedömningar som har betydande effekt på de redovisade beloppen i denna års- och koncernredovisning.

Uppskattningar och bedömningar baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer som under rådande förhållanden anses vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och bedömningar används sedan för att fastställa redovisade värden på tillgångar och skulder som inte framgår tydligt från andra källor.

Uppskattningar och bedömningar ses över årligen.

Det slutliga utfallet av uppskattningar och bedömningar kan komma att avvika från nuvarande uppskattningar och bedömningar. Effekterna av ändringar i dessa redovisas i resultaträkningen under det räkenskapsår som ändringen görs samt under framtida räkenskapsår om ändringen påverkar både aktuellt och kommande räkenskapsår.

Viktiga uppskattningar och bedömningar beskrivs nedan.

Effekter av elnätsregleringen

I koncernen finns elnätsverksamhet som regleras av föreskrifter från Energimarknadsinspektionen (Ei). Elnätsverksamhetens intäkter under en fyraårsperiod får inte överstiga den så kallade intäktsramen. Uppgifter för avstämning avseende perioden 2012-2015 ska lämnas in till Ei senast den 31 mars 2016. Bedömningen är att HEM Näts intäkter har varit lägre än intäktsramen. Det outnyttjade utrymmet kan då flyttas till nästa periods intäktsram.

Prövning av nedskrivningsbehov för materiella anläggningstillgångar

Koncernen har betydande värden redovisade i balansräkningen avseende materiella anläggningstillgångar. Dessa testas för nedskrivningsbehov i enlighet med de redovisningsprinciper som beskrivs i koncernens Not 1 *Redovisnings- och värderingsprinciper*. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärden eller verkligt värde minus försäljningskostnader. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras avseende framtida kassaflöden och andra adekvata antaganden avseende exempelvis avkastningskrav.

Inkomstskatter och uppskjutna skatter

Koncernen redovisar i sin balansräkning uppskjutna skattefordringar och skulder vilka förväntas bli realiserade i framtida perioder. Vid beräkning av dessa uppskjutna skatter måste vissa antaganden och uppskattningar göras avseende framtida skattekonsekvenser som hänför sig till skillnaden mellan i balansräkningen redovisade tillgångar och skulder och motsvarande skattemässiga värden.

Uppskattningarna inkluderar även att skattelagar och skattesatser kommer att vara oförändrade samt att gällande regler för utnyttjande av förlustavdrag inte kommer att ändras.



Not 3 Nettoomsättning exkl. punktskatter

Nettoomsättning per verksamhetsgren

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Elförsäljning	121 538	142 234	127 642	151 144
Elnät	193 953	187 646	–	–
Fjärrvärme	277 849	269 354	277 849	269 354
Fjärrkyla	12 086	12 169	12 086	12 169
Totalenergi	62 300	69 219	62 300	69 219
Avfall och återvinning	180 448	182 753	180 448	182 753
Övrigt	230	3 473	16 483	17 182
Nettoomsättning exkl. punktskatter	848 404	866 848	676 808	701 821
Punktskatter	50 078	50 408	50 078	50 408
Nettoomsättning inkl. punktskatter	898 482	917 256	726 886	752 229

Not 4 Övriga rörelseintäkter

I posten ingår återbetalning av energiskatt med 3 132 tkr (6 416).

Not 5 Operationell leasing

Bolaget har för verksamheten inga, icke uppsägningsbara, ingångna väsentliga leasingavtal. Bolagets leasingavtal avser endast leasing av fordon.

Framtida minimileaseavgifter förfaller enligt följande:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Inom 1 år	1 296	1 840	730	880
1-5 år	650	3 165	550	1 760
Senare än 5 år	–	–	–	–
Summa	1 946	5 005	1 280	2 640

Periodens leasingavgifter, minimileasingavgifter, uppgick till 3 229 tkr (2 149)

Not 6 Ersättning till revisorer

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
KPMG AB				
Revisionsuppdraget	125	138	100	113
Andra uppdrag	13	22	13	22
Summa	138	160	113	135



Not 7 Löner och ersättningar

Löner och ersättningar till anställda

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
<i>Löner och andra ersättningar</i>				
Styrelse och verkställande direktör	2 696	3 504	1 715	2 598
Övriga anställda	100 930	96 336	83 374	81 094
Summa löner och andra ersättningar	103 626	99 840	85 089	83 692
<i>Sociala kostnader</i>				
Pensionskostnader	16 030	13 229	12 950	11 589
Varav för styrelse och verkställande direktör	1 187	1 521	749	938
Övriga sociala kostnader	33 173	31 331	27 334	26 296
Summa sociala kostnader	49 203	44 560	40 284	37 885

För VD, vice VD och övriga anställda finns pensionsutfästelse inom ramen för allmän pensionsplan. VD har därutöver en avgiftsbestämd pensionsförsäkring.

För de anställda möjlighet till lönevaxling, vilket utnyttjas i viss mån.

Avgångsvederlag m m

Enligt anställningsavtalet gäller 6 månaders uppsägningstid för den verkställande direktörens sida och 12 månaders uppsägningstid från bolagets sida. Vid uppsägning från bolagets sida utgår inget avgångsvederlag.

Medelantalet anställda

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Kvinnor	58	59	51	52
Män	161	160	124	124
Totalt	219	219	175	176

Könsfördelning i styrelse och företagsledning (antal)

	Moderföretaget	
	2015	2014
<i>Styrelse</i>		
Kvinnor	2	2
Män	5	5
Totalt	7	7
<i>Övriga ledande befattningshavare</i>		
Kvinnor	3	3
Män	4	5
Totalt	7	8

Not 8 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Ränteintäkter från övriga företag	454	652	444	652
Summa	454	652	444	652

3

Not 9 Räntekostnader och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Räntekostnad till Halmstads Rådhus AB	-18 869	-	-16 111	-
Räntekostnader till Halmstads kommun	-	-23 574	-	-20 053
Summa	-18 869	-23 574	-16 111	-20 053

Not 10 Bokslutsdispositioner

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Överavskrivningar	-	60 515	6 661	-143 757
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	42 919
Lämnade koncernbidrag	-101 380	-	-51 880	-
Summa	-101 380	60 515	-45 219	-100 838

Not 11 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Aktuell skatt	-11 046	-	-10 684	-
Uppskjuten skatt	3 979	-45 920	2 283	-
Summa	-7 067	-45 920	-8 401	0
Redovisat resultat före skatt	29 883	189 968	35 986	-15 916
Skatt enligt gällande skattesats (22%)	-6 574	-41 793	-7 917	3 502
Skatteeffekt av uppkommet underskottsavdrag	-	-4 053	-	-3 428
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-498	-77	-489	-77
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	5	3	5	3
Redovisad skattekostnad	-7 067	-45 920	-8 401	0

Not 12 Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Omklassificeringar	5 420	-	5 420	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 420	0	5 420	0
Årets avskrivningar	-1 084	-	-1 084	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 084	0	-1 084	0
Redovisat värde	4 336	0	4 336	0

2

Not 13 Pågående projekt och förskott för immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Inköp	2 972	-	2 972	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 972	0	2 972	0
Redovisat värde	2 972	0	2 972	0

Not 14 Byggnader och mark

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	482 655	463 464	469 403	450 213
Inköp	6 088	5 270	6 088	5 269
Försäljningar och utrangeringar	-20	-103	-	-103
Omklassificeringar	58 263	14 024	58 263	14 024
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	546 986	482 655	533 754	469 403
Ingående ackumulerade avskrivningar	-173 657	-155 893	-168 972	-151 503
Försäljningar och utrangeringar	19	38	-	40
Omklassificeringar	-	-1 103	-	-1 103
Årets avskrivningar	-19 656	-16 699	-19 364	-16 406
Utgående ackumulerade avskrivningar	-193 294	-173 657	-188 336	-168 972
Redovisat värde	353 692	308 998	345 418	300 431

Not 15 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	2 978 001	2 915 810	2 178 185	2 148 946
Inköp	89 390	67 450	64 197	33 666
Försäljningar och utrangeringar	-33	-4 406	-33	-3 575
Omklassificeringar	11 147	-853	11 147	-852
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 078 505	2 978 001	2 253 496	2 178 185
Ingående ackumulerade avskrivningar	-1 516 616	-1 381 481	-1 106 068	-999 981
Försäljningar och utrangeringar	33	2 121	33	1 524
Omklassificeringar	-	1 102	-	1 103
Årets avskrivningar	-132 274	-138 358	-101 497	-108 714
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 648 857	-1 516 616	-1 207 532	-1 106 068
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-9 888	-	-9 888	-
Årets nedskrivningar	-14 173	-9 888	-14 173	-9 888
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-24 061	-9 888	-24 061	-9 888
Redovisat värde	1 405 587	1 451 497	1 021 903	1 062 229

Anskaffningsvärdet har minskats med erhållna offentliga bidrag uppgående till 1 200 tkr.

2

Not 16 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	44 117	43 800	39 002	38 822
Inköp	14 160	427	13 883	193
Försäljningar och utrangeringar	-7 621	-110	-7 621	-13
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	50 656	44 117	45 264	39 002
Ingående ackumulerade avskrivningar	-29 542	-25 638	-25 222	-21 557
Försäljningar och utrangeringar	7 618	106	7 618	9
Årets avskrivningar	-4 585	-4 010	-4 250	-3 674
Utgående ackumulerade avskrivningar	-26 509	-29 542	-21 854	-25 222
Redovisat värde	24 147	14 575	23 410	13 780

Not 17 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	86 597	23 117	86 597	23 117
Inköp	21 775	76 651	21 775	76 651
Omklassificeringar	-74 830	-13 171	-74 830	-13 171
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	33 542	86 597	33 542	86 597
Redovisat värde	33 542	86 597	33 542	86 597

Not 18 Andelar i koncernföretag

	Moderföretaget	
	2015	2014
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	70 000	70 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	70 000	70 000
Redovisat värde	70 000	70 000

Dotterföretag	Org nr	Säte	Andel, % kapital (röster)	Antal andelar	Redovisat värde	
					2015	2014
Halmstads Energi och Miljö Nät AB	556330-3980	Halmstad	100,0 (100,0)	40	70 000	70 000

Not 19 Fordringar hos Halmstads kommun

Halmstads Energi och Miljö AB inkl. dotterbolag är anslutet till koncernkonto som innehas av Halmstads kommun. Koncernens och moderbolagets behållning på kontot redovisas som en långfristig fordran på Halmstads kommun.

2

Not 20 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	45	45	45	45
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	45	45	45	45
Redovisat värde	45	45	45	45

Företag	Org nr	Antal andelar	Koncernen		Moderföretaget	
			2015	2014	2015	2014
Svenska Värmeverkens ek. förening.	716419-3323	63	45	45	45	45
			45	45	45	45

Not 21 Uppskjuten skattefordran

Koncernen	2015		2014	
	Temporär skillnad	Uppskjuten fordran	Temporär skillnad	Uppskjuten fordran
Byggnader och mark	11 510	2 532	–	–
Redovisat värde		2 532		0

Moderföretaget	2015		2014	
	Temporär skillnad	Uppskjuten fordran	Temporär skillnad	Uppskjuten fordran
Byggnader och mark	10 377	2 283	–	–
Redovisat värde		2 283		0

Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Övriga upplupna intäkter	200	1 690	200	1 690
Övriga förutbetalda kostnader	3 488	5 463	3 487	4 665
Redovisat värde	3 688	7 153	3 687	6 355

Not 23 Eget kapital

Koncernen	Hänförbart till ägare till moderföretaget				Minoritets-intresse	Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övr tillskju-tet kapital	Annat eget kapital	Summa		
Belopp vid årets ingång	50 000	–	994 889	1 044 889	–	1 044 889
Årets resultat	–	–	22 816	22 816	–	22 816
Redovisat värde	50 000	0	1 017 705	1 067 705	0	1 067 705

Moderföretaget	Aktie-kapital	Uppskriv-ningsfond	Reserv-fond	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Årets resultat	–	–	–	–	27 585	27 585
Redovisat värde	50 000	0	44 000	0	40 078	134 078

Not 24 Obeskattade reserver

	Moderföretaget	
	2015	2014
Akkumulerade överavskrivningar	873 985	880 646
Redovisat värde	873 985	880 646

I obeskattade reserver ingår 22 % som är uppskjuten skatt.

Not 25 Uppskjuten skatteskuld

Koncernen	2015		2014		0
	Temporär skillnad	Uppskjuten skuld	Temporär skillnad	Uppskjuten skuld	
<i>Obeskattade reserver</i>					
Akkumulerade överavskrivningar	1 200 015	264 002	1 206 595	265 451	
Redovisat värde		264 002		265 451	

Not 26 Övriga avsättningar

Koncernen	Omstrukturering	Återställning	Avbrottsersättning	Deponikostnader	Övrigt	Totalt
	Ingående redovisat värde 2014	-	-	-	19 057	-
Tillkommande avsättningar	-	-	-	1 500	-	1 500
lanspråkstagna belopp	-	-	-	-446	-	-446
Redovisat värde 2014	0	0	0	20 111	0	20 111
Ingående redovisat värde 2015	0	0	0	20 111	0	20 111
Tillkommande avsättningar	-	-	-	1 300	-	1 300
lanspråkstagna belopp	-	-	-	-210	-	-210
Redovisat värde 2015	0	0	0	21 201	0	21 201
Moderföretaget	Omstrukturering	Återställning	Avbrottsersättning	Deponikostnader	Övrigt	Totalt
Ingående redovisat värde 2014	-	-	-	19 057	-	19 057
Tillkommande avsättningar	-	-	-	1 500	-	1 500
lanspråkstagna belopp	-	-	-	-446	-	-446
Redovisat värde 2014	0	0	0	20 111	0	20 111
Ingående redovisat värde 2015	0	0	0	20 111	0	20 111
Tillkommande avsättningar	-	-	-	1 300	-	1 300
lanspråkstagna belopp	-	-	-	-210	-	-210
Redovisat värde 2015	0	0	0	21 201	0	21 201

Not 27 Långfristiga skulder

Förfallotidpunkt från balansdagen:	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Mellan 1 och 5 år	551 375	604 248	466 375	503 166
Senare än 5 år	-	167 625	-	178 040
Redovisat värde	551 375	771 873	466 375	681 206

Långfristiga skulder för 2015 avser lån till Halmstads Rådhus AB och för 2014 till Halmstads kommun.

Not 28 Checkräkningskredit

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Beviljad limit uppgår till	100 000	100 000	100 000	100 000

Bolaget har tillsammans med dotterbolaget ett centralkonto i Nordea tecknat med Halmstads kommun

Not 29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Upplupna personalkostnader	9 710	8 948	7 746	7 156
Upplupna energikostnader	9 908	14 674	5 286	8 183
Periodiserade anslutningsavgifter	5 803	7 288	5 803	7 288
Förutbetalda renhållningsavgifter	16 502	9 200	16 502	9 200
Övriga poster	16 425	11 629	15 675	11 135
Redovisat värde	58 348	51 739	51 012	42 962

Förändringar i koncernens sammansättning

Not 30 Övriga poster som inte påverkar kassaflödet

	Koncernen		Moderföretaget	
	2015	2014	2015	2014
Avsättning till pensioner	-201	339	-201	339
Övriga avsättningar	1 090	1 055	1 090	1 055
Nedskrivningar av materiella anl.tillgångar	14 173	9 888	14 173	9 888
Realisationsresultat på materiella anl.tillgångar	-354	1 492	-354	1 267
Övrigt	-	580	-	345
Summa	14 708	13 354	14 708	12 894

Not 31 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Av moderföretagets nettoomsättning utgjorde 3 % (3 %) omsättning till dotterbolag.
Av inköpen avsåg 1 % (1 %) rörelsekostnader från dotterbolag.

Not 32 Koncernuppgifter

Moderföretaget är ett helägt dotterföretag till Halmstads Rådhus AB, org. nr. 556649-7961 med säte i Halmstad som i sin tur ägs till 100 % av Halmstads kommun.

2

Not 33 Definiton av nyckeltal

Avkastning på totalt kapital: Rörelseresultat plus finansiella intäkter dividerat med genomsnittlig balansomslutning.

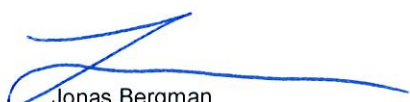
Avkastningskrav på totalt kapital, enligt definition i ägardirektiv för 2015: Medelvärde av tre års rörelseresultat plus finansiella intäkter dividerat med medelvärde av tre års utgående balansomslutning.

Avkastningskrav på totalt kapital, enligt definition i ägardirektiv för 2014: Rörelseresultat plus finansiella intäkter dividerat med medelvärde av tre års utgående balansomslutning.

Avkastning på eget kapital: Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.

Soliditet: Eget kapital inklusive egetkapitalandel i obeskattade reserver i förhållande till totalt kapital

Halmstad den 15 februari 2016



Jonas Bergman
Ordförande



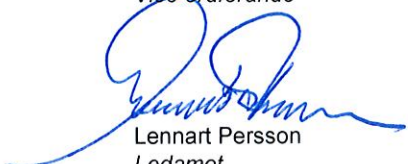
Tony Stané
Vice-ordförande



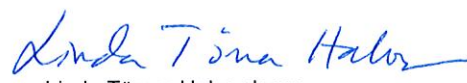
Hans Leghammar
Ledamot



Jenny Lönnergård
Ledamot



Lennart Persson
Ledamot



Linda Törner Halvordsson
Ledamot



Magnus Persson
Ledamot



Monica Karlsson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 15 februari 2016

KPMG AB



Peter Zell
Auktoriserad revisor