

Vestforsyning Net A/S

Nupark 51
7500 Holstebro
CVR-nr. 10076951

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.05.2017

Dirigent

Navn: Jacob Sparre Christiansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Pengestrømsopgørelse for 2016	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Vestforsyning Net A/S

Nupark 51

7500 Holstebro

CVR-nr.: 10076951

Hjemsted: Holstebro

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Hjemmeside: www.vestforsyningnet.dk

E-mail: net@vestforsyning.dk

Bestyrelse

Nils Ulrik Nielsen, formand

Arne Lægaard, næstformand

Bjarne Sørensen

Bodil Dyrberg Pedersen

Aksel Gade Hansen

Johnny Møller

Jørgen Boelstoft Andersen

Klaus Frank Flæng

Helle Søkilde

Finn Orvad

Aage Juhl Jørgensen

Direktion

Jørgen Udby

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Vestforsyning Net 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 27.04.2017

Direktion

Jørgen Udby

Bestyrelse

Nils Ulrik Nielsen
formand

Arne Lægaard
næstformand

Bjarne Sørensen

Bodil Dyrberg Pedersen

Aksel Gade Hansen

Johnny Møller

Jørgen Boelstoft Andersen

Klaus Frank Flæng

Helle Søkilde

Finn Orvad

Aage Juhl Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vestforsyning Net A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vestforsyning Net A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 27.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Johnny Normann Krogh
statsautoriseret revisor

Per Schøtt
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	66.629	120.667	118.307	103.103	78.369
Bruttoresultat	34.171	34.380	32.670	35.595	34.701
Driftsresultat	7.373	4.126	946	4.593	9.860
Resultat af finansielle poster	1.273	3.193	7.326	6.961	6.803
Årets resultat	6.947	5.879	7.300	14.428	12.618
Samlede aktiver	324.073	312.317	310.442	306.155	436.891
Investeringer i materielle anlægsaktiver	9.893	13.149	13.080	20.074	13.259
Egenkapital	281.252	274.305	268.430	261.129	397.529
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	51,3	28,5	27,6	34,5	44,3
Nettomargin (%)	10,4	4,9	6,2	14,0	16,1
Egenkapitalens forrentning (%)	2,5	2,2	2,8	4,4	3,2
Soliditetsgrad (%)	86,8	87,8	86,5	85,3	91,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

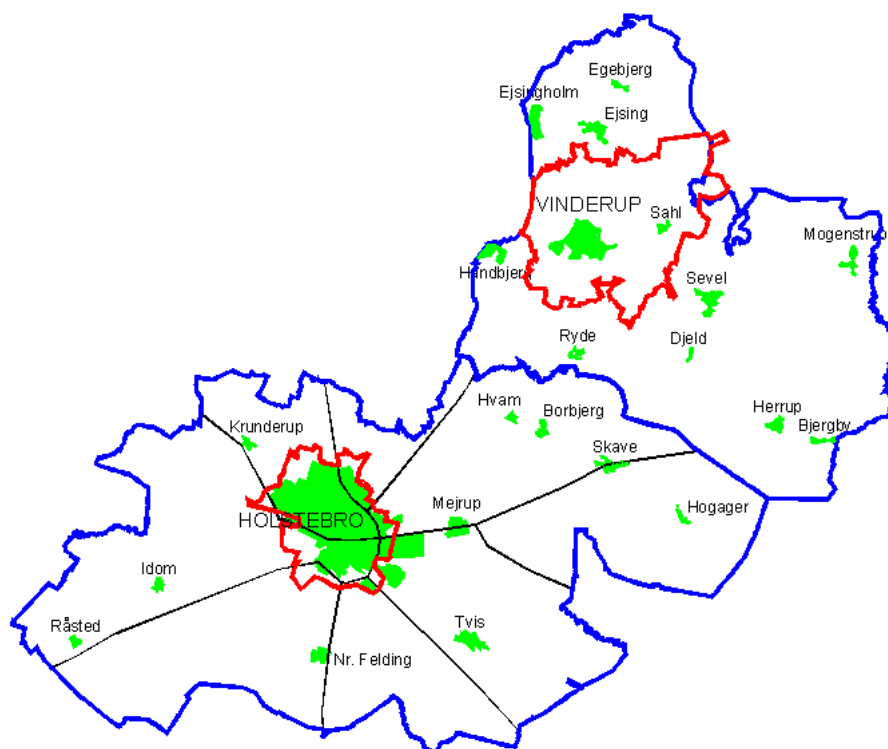
Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Vestforsyning Net A/S er et eldistributionsselskab med netbevilling, der ejer og driver elnettet fra og med 60/10 kV stationerne og frem til ca. 19.000 kunder i Holstebro Kommune.

Netbevillingen omfatter Holstebro by samt en stor del af den tidligere Vinderup Kommune. Området ses nedenfor markeret med røde streger - forsyningsområdet er på ca. 70 km².



Vestforsyning Net A/S indgår som en del af Vestforsyning-koncernen, og er et 100% ejet datterselskab af Multiforsyning A/S. Vestforsyning Net A/S ejer kapitalandele i Vestjyske Net 60 kV (transmissionsselskab). Ejerandelen udgør 14,2%.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev på 6,9 mio.kr., hvilket af ledelsen anses for tilfredsstillende og bedre end forventet. Det forbedrede resultat skyldes især et mindre indkøb af energibesparelser pga. reduceret branchekrav samt en positiv regulering af salgsprisen for ScanEnergi Elsalg, der blev frasolgt i 2014.

Pr. 1. april blev modellen for elmarkedet ændret ved lov. Den nye model kaldes engrosmodellen. Ændringen af elmarkedet sker i et forsøg på at skabe større konkurrence i markedet. Dette medførte bl.a., at selskabet ikke længere skal stå for opkrævningen af den samlede el-ydelse. Dette har periodisk medført en negativ forskydning i selskabets likviditet.

Ledelsesberetning

Nedgangen i omsætningen kan primært henføres til implementeringen af engrosmodellen.

Årsrapporten er aflagt efter driftsøkonomiske principper under hensyntagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for selskaber underlagt prisregulering. Det i årsrapporten præsenterede resultat og de indregnede værdier er ikke udtryk for selskabets takstmæssige resultat og værdier.

De udarbejdede reguleringsregnskaber for årene 2005 til 2016 udviser en akkumuleret underdækning på 0,9 mio.kr., dvs. der er opkrævet for lidt hos forbrugerne. Denne underdækning forventes indregnet i taksterne i 2017-2019.

Årets drift og investering er sket med udgangspunkt i koncernens overordnede strategimål. Disse er nærmere beskrevet i årsrapporten for Vestforsyning A/S (koncernregnskab) og på koncernens hjemmeside www.vestforsyning.dk

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der hersker i øjeblikket en vis usikkerhed omkring indtægtsrammen både fremad- og bagudrettet, da Energitilsynet er ved at behandle en række principielle spørgsmål herom. I den forbindelse er Energitilsynet ligeledes ved at gennemgå indtægtsrammerne fra 2005 og fremefter, hvilket kan medføre ændringer.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i de kommende år en stabil udvikling i aktivitetsniveauet og dermed en fortsat positiv indtjening i niveauet 5 - 7 mio.kr.

Særlige risici

Finansielle risici

Selskabet er ikke eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau i stor udstrækning. Koncernen følger en bestyrelsesgodkendt finanspolitik, der opererer med en lav risikoprofil, således at valuta-, rente- og kreditrisici minimeres og styres centralt i form af en koordineret likviditetsstyring og låneoptagelse, herunder kapitalfrembringelse og placering af overskudslikviditet.

Det er koncernens politik, at kapitalfrembringelse samt placering af overskudslikviditet styres centralt og koordineret. Koncernen har endvidere et mål for likviditetsberedskabet i form af overskudslikviditet og kreditrammer i pengeinstitutter.

Koncernens anvendelse af afledte finansielle instrumenter er reguleret gennem en skriftlig politik vedtaget af bestyrelsen samt af interne forretningsgange, der bl.a. fastlægger beløbsgrænser og hvilke afledte finansielle instrumenter, der kan anvendes.

Resultatopgørelse for 2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Nettoomsætning	2	66.629	120.667
Produktionsomkostninger		<u>(32.458)</u>	<u>(86.287)</u>
Bruttoresultat		34.171	34.380
Distributionsomkostninger	4	(15.833)	(16.244)
Administrationsomkostninger		(6.734)	(7.948)
Andre driftsomkostninger		<u>(4.231)</u>	<u>(6.062)</u>
Driftsresultat		7.373	4.126
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		715	638
Andre finansielle indtægter		1.459	2.966
Andre finansielle omkostninger		<u>(901)</u>	<u>(411)</u>
Resultat før skat		8.646	7.319
Skat af årets resultat	5	<u>(1.699)</u>	<u>(1.440)</u>
Årets resultat	6	<u>6.947</u>	<u>5.879</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Grunde og bygninger		89	90
Produktionsanlæg og maskiner		163.165	162.451
Materielle anlægsaktiver	7	163.254	162.541
Andre værdipapirer og kapitalandele		35.415	36.542
Finansielle anlægsaktiver	8	35.415	36.542
Anlægsaktiver		198.669	199.083
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.347	11.778
Andre tilgodehavender		1.490	6.866
Reguleringsmæssige underdækninger		876	865
Periodeafgrænsningsposter	9	10.878	7.836
Tilgodehavender		47.591	27.345
Andre værdipapirer og kapitalandele		44.437	44.113
Værdipapirer og kapitalandele		44.437	44.113
Likvide beholdninger		33.376	41.776
Omsætningsaktiver		125.404	113.234
Aktiver		324.073	312.317

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	5.412	5.412
Overført overskud eller underskud		275.840	268.893
Egenkapital		281.252	274.305
Hensættelser til pensioner o.l.	11	933	933
Udskudt skat	12	5.230	3.957
Hensatte forpligtelser		6.163	4.890
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.916	3.703
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.958	3.828
Skyldig selskabsskat		223	168
Anden gæld		25.561	25.423
Kortfristede gældsforpligtelser		36.658	33.122
Gældsforpligtelser		36.658	33.122
Passiver		324.073	312.317
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.412	268.893	274.305
Årets resultat	0	6.947	6.947
Egenkapital ultimo	5.412	275.840	281.252

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		7.373	4.126
Af- og nedskrivninger		9.105	9.838
Regulering af over- og underdækning		(11)	505
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>(16.751)</u>	<u>(4.846)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(284)	9.623
Modtagne finansielle indtægter		1.459	2.966
Betalte finansielle omkostninger		(901)	(411)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(374)</u>	<u>(2.216)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(100)	9.962
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(9.818)	(13.149)
Salg af finansielle anlægsaktiver		1.131	27
Modtagne udbytter		<u>711</u>	<u>2.133</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(7.976)	(10.989)
Ændring i likvider		(8.076)	(1.027)
Likvider primo		<u>85.889</u>	<u>86.916</u>
Likvider ultimo		<u>77.813</u>	<u>85.889</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		33.376	41.776
Værdipapirer		<u>44.437</u>	<u>44.113</u>
Likvider ultimo		<u>77.813</u>	<u>85.889</u>

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Nettoomsætning		
Transportbetaling, eget net	26.427	22.858
Abonnement og rådighedstarif	15.319	14.197
Anden omsætning	925	4.166
Bidrag, PSO m.m.	19.202	63.200
Transportbetaling, overliggende net	4.745	16.751
Regulering over- og underdækning	11	(505)
	66.629	120.667

	2016	2015
3. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	21	

	Ledelses- vederlag 2016 t.kr.	Ledelses- vederlag 2015 t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.081	523
	1.081	523

Beskæftigede medarbejdere i selskabet er alle ansat i øvrige koncernselskaber. Gennemsnitligt antal beskæftigede personer henførbare til selskabet udgjorde 21 i regnskabsåret.

Direktionen og bestyrelsen aflønnes i Vestforsyning A/S. Selskabets andel heraf er fordelt ud fra en af koncernen vedtaget fordelingsnøgle.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	9.180	9.379
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(75)	459
	9.105	9.838

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	426	212
Ændring af udskudt skat	1.273	1.228
	1.699	1.440
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	6.947	5.879
	6.947	5.879
		Produktions
		-
	Grunde og	anlæg og
	bygninger	maskiner
	t.kr.	t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	7.302	255.969
Tilgange	0	9.893
Kostpris ultimo	7.302	265.862
Af- og nedskrivninger primo	(7.212)	(93.518)
Årets afskrivninger	(1)	(9.179)
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.213)	(102.697)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	89	163.165

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	413
Kostpris ultimo	413
Opskrivninger primo	36.129
Årets opskrivninger	(416)
Andre reguleringer	(711)
Opskrivninger ultimo	35.002
Regnskabsmæssig værdi ultimo	35.415

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter (aktiv) består hovedsageligt af forudbetalte energibesparelser.

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
10. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	5.412	1000	5.412
	5.412		5.412

11. Hensættelser til pensioner o.l.

Hensættelser til pensioner o.l. består af hensættelser til tjenestemandspension.

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
12. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	5.037	3.767
Tilgodehavender	193	190
	5.230	3.957
Bevægelser i året		
Primo	3.957	
Indregnet i resultatopgørelsen	1.273	
Ultimo	5.230	
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(20.235)	(1.663)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.484	(3.183)
	(16.751)	(4.846)

14. Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser omfatter solidarisk selvskyldnerkaution for Vestforsyning A/S, Vestforsyning Service A/S, Danish Energy and Environmental Center A/S, Multiforsyning A/S, Vestforsyning Varme A/S, Vestforsyning Belysning A/S og Vestforsyning Erhverv A/S overfor selskabernes bankforbindelse. Selskabernes samlede bankgæld omfattet af kautionen udgør 0 t.kr. pr. 31.12.2016.

Sambeskatning

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Vestforsyning A/S som administrationselskab. 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.

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Multiforsyning A/S, Holstebro, der er modervirksomhed.

Vestforsyning A/S, Holstebro, der er ultimativ modervirksomhed

Holstebro Kommune, der er virksomhedsdeltager i Vestforsyning A/S

Noter

16. Koncernforhold

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

Vestforsyning A/S, Holstebro

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Vestforsyning A/S, Holstebro

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med tilhørende overgangsbekendtgørelse. Dette medfører følgende ændringer vedrørende indregning og måling:

Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 41 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ændringen har ikke beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstillene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet 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. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter vederlag eksklusive moms og afgifter for leverede ydelser i regnskabsåret.

Årets udvikling i den takstmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den takstmæssige over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår omkostninger forbundet med nettab og viderefakturerede omkostninger fra Energinet.dk. mv.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder udgifter til vedligeholdelse af distributionsanlæg samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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 Vestforsyning A/S og dets skattepligtige danske datterselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Distributionsanlæg er opskrevet pr. 01.01.2000 til værdier udmeldt af Energistyrelsen i forbindelse med overgang til ny elforsyningslov. Årets modtagne investeringsbidrag passiveres og indtægtsføres over distributionsanlæggets skønnede middellevetid.

Distributionsomkostninger og investeringsbidrag er vist som produktionsomkostninger og maskiner.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den forventet restværdi efter afsluttet brugstid, restværdien revurderes løbende. Tidligere blev restværdien opgjort på tidspunktet for aktivets ibrugtagning uden efterfølgende revurdering.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelser revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver alene fremadrettet, første gang pr. 31.12.2016.

Der afskrives ikke på grunde.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	9-100 år
Distributionsanlæg	15-50 år
Investeringsbidrag (gæld)	30 år
Andre tekniske anlæg	5-20 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier, der indregnes og måles til dagsværdi, hvis denne kan skønnes, ellers alternativt til forholdsmæssig andel af nominal selskabskapital eller til kostpris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Hensættelser til pensioner o.l.

Hensættelser til pensioner o.l. måles til nettorealiseringsværdi, der svarer til nutidsværdien af de forventede udbetalinger fra de enkelte pensionsordninger o.l.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for selskabet præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

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

Likvider omfatter børsnoterede værdipapirer og likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.