

SYD ENERGI Service A/S

Edison Park 1
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 20705833

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.04.2017

Dirigent

Navn: Jens Erik Platz

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	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SYD ENERGI Service A/S
Edison Park 1
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 20705833
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 70115000
Telefax: 70115001
Hjemmeside: www.se.dk
E-mail: se@se.dk

Bestyrelse

Jan Vorup Nielsen, formand
Niels Duedahl
Gert Vinther Jørgensen

Direktion

Niels Duedahl, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for SYD ENERGI Service 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.

Esbjerg, den 15.03.2017

Direktion

Niels Duedahl
direktør

Bestyrelse

Jan Vorup Nielsen
formand

Niels Duedahl

Gert Vinther Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SYD ENERGI Service A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SYD ENERGI Service 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- 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, bedviste 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Esbjerg, den 15.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor

Palle Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	798.795	879.067	977.545	983.440	1.079.414
Bruttoresultat	222.953	193.973	332.074	278.980	260.088
Driftsresultat	2.264	8.356	4.752	(110.872)	(87.832)
Resultat af finansielle poster	(932)	(7.963)	(11.498)	11.983	(97.821)
Årets resultat	(33.112)	262	(10.897)	(72.607)	(58.075)
Samlede aktiver	277.345	400.624	798.954	733.657	713.752
Investeringer i materielle anlægsaktiver	14.346	13.149	91.138	30.720	57.639
Egenkapital	38.973	32.085	31.823	42.720	56.674
Nettorentebærende gæld	85.928	116.143	118.320	102.818	88.293
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(39.263)	122.523	(8.676)	(42.242)	4.157
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(28.666)	(57.129)	(72.550)	(2.823)	(49)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	39.563	(1.005)	(3.520)	60.022	102
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	27,9	22,1	34,0	28,4	24,1
Nettomargin (%)	(4,1)	0,0	(1,1)	(7,4)	(5,4)
Egenkapitalens forrentning (%)	(93,2)	0,8	(29,2)	(146,1)	(127,0)
Soliditetsgrad (%)	14,1	8,0	4,0	5,8	7,9

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

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.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i salg af handelsvarer og serviceydelser til selskaber i SE koncernen samt eksterne kunder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Syd Energi Service A/S har i regnskabsåret 2016 indfriet de i årsrapporten for 2015 stillede forventninger, bortset fra årets nedskrivning af selskabets skatteaktiv.

Årets resultat blev således et underskud på 33.112 t.kr., der primært kan henføres til nedskrivning af selskabets skatteaktiv. Selskabets ledelse betragter efter omstændighederne resultatet som tilfredsstillende.

Selskabet har i året modtaget et skattefrit koncerntilskud fra moderselskabet på 40.000 t.kr., der er indregnet under egenkapitalen.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Umiddelbart vurderes usikkerheden ved indregning og måling for at være på et relativt beskedent niveau. Dette skal ses i lyset af, at selskabet primært beskæftiger sig med at servicere de andre selskaber i koncernen.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har i perioden ikke indtruffet sig begivenheder, som kan betragtes som værende usædvanlige i forhold til den normale aktivitet.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2017 en uændret nettoomsætning og et resultat før skat på niveau med 2016.

Særlige risici

Finansielle risici

Selskabet er som følge af sin soliditet og sit finansielle beredskab begrænset eksponeret over for ændringer i renteniveauet. En ændring i renten på 1% vil påvirke årets resultat med ca. 0,9 mio.kr.

Videnressourcer

Der har i 2016 fortsat været et stort fokus på at opretholde de rette kompetencer i selskabet, hvorfor perioden har været præget af øget kursus- og opkvalificeringsaktivitet.

Miljømæssige forhold

Selskabet reetablerer alle områder, hvor der arbejdes med entreprenørmateriel.

Redegørelse for samfundsansvar

For beskrivelse af koncernens politikker for samfundsansvar henvises til koncernregnskabet for SE a.m.b.a. for 2016.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	798.795	879.067
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		0	9.268
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(387.381)	(509.266)
Andre eksterne omkostninger		<u>(188.461)</u>	<u>(185.096)</u>
Bruttoresultat		222.953	193.973
Personaleomkostninger	2	(165.880)	(135.599)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(54.809)</u>	<u>(50.018)</u>
Driftsresultat		2.264	8.356
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		159	203
Andre finansielle indtægter	4	3.645	4.411
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(4.736)</u>	<u>(12.577)</u>
Resultat før skat		1.332	393
Skat af årets resultat	6	<u>(34.444)</u>	<u>(131)</u>
Årets resultat	7	<u>(33.112)</u>	<u>262</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		65.087	83.791
Udviklingsprojekter under udførelse		0	9.268
Immaterielle anlægsaktiver	8	<u>65.087</u>	<u>93.059</u>
Grunde og bygninger		1.534	1.580
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		37.557	35.682
Materielle anlægsaktiver	9	<u>39.091</u>	<u>37.262</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.489	1.489
Udskudt skat	11	0	36.747
Finansielle anlægsaktiver	10	<u>1.489</u>	<u>38.236</u>
Anlægsaktiver		<u>105.667</u>	<u>168.557</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		95.531	97.985
Varebeholdninger		<u>95.531</u>	<u>97.985</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.461	2.397
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		43.268	94.656
Andre tilgodehavender		16.541	22.871
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.065	0
Periodeafgrænsningsposter	12	9.233	8.973
Tilgodehavender		<u>74.568</u>	<u>128.897</u>
Likvide beholdninger		<u>1.579</u>	<u>5.185</u>
Omsætningsaktiver		<u>171.678</u>	<u>232.067</u>
Aktiver		<u>277.345</u>	<u>400.624</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	13	10.000	10.000
Overført overskud eller underskud		28.973	22.085
Egenkapital		38.973	32.085
Finansielle leasingforpligtelser		0	74
Langfristede gældsforpligtelser		0	74
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		74	437
Bankgæld		24.760	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		105.648	122.625
Gæld til tilknyttede virksomheder		65.501	215.472
Anden gæld	14	42.389	29.931
Kortfristede gældsforpligtelser		238.372	368.465
Gældsforpligtelser		238.372	368.539
Passiver		277.345	400.624
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualaktiver	17		
Eventualforpligtelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	10.000	22.085	32.085
Koncerntilskud o.l.	0	40.000	40.000
Årets resultat	0	(33.112)	(33.112)
Egenkapital ultimo	10.000	28.973	38.973

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		2.264	8.356
Af- og nedskrivninger		54.809	50.018
Ændringer i arbejdskapital	15	<u>(96.642)</u>	<u>72.182</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(39.569)	130.556
Modtagne finansielle indtægter		3.804	4.614
Betalte finansielle omkostninger		(4.736)	(12.577)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>1.238</u>	<u>(70)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(39.263)	122.523
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(25.431)	(52.154)
Salg af immaterielle anlægsaktiver		8.922	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(14.346)	(13.149)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>2.189</u>	<u>8.174</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(28.666)	(57.129)
Afdrag på lån mv.		(437)	(1.005)
Koncerntilskud		<u>40.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		39.563	(1.005)
Ændring i likvider		(28.366)	64.389
Likvider primo		<u>5.185</u>	<u>(59.204)</u>
Likvider ultimo		(23.181)	5.185
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.579	5.185
Kortfristet gæld til banker		<u>(24.760)</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		(23.181)	5.185

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Salg af varer og tjenesteydelser	18.966	31.474
Salg af varer og serviceydelser, tilknyttede virksomheder	779.829	913.915
Ændring i igangværende arbejder for fremmed regning	0	(66.322)
	798.795	879.067

Nettoomsætning vedrører hjemmemarkedet.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	131.071	106.797
Pensioner	19.008	13.699
Andre omkostninger til social sikring	2.326	3.331
Andre personaleomkostninger	13.475	11.772
	165.880	135.599

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	230	225
---	------------	------------

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	6.007	7.065
	6.007	7.065

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	44.481	37.811
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	11.094	14.019
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(766)	(1.812)
	54.809	50.018

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.284	3.990
Renteindtægter i øvrigt	2.361	421
	3.645	4.411
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.353	10.322
Renteomkostninger i øvrigt	1.383	2.255
	4.736	12.577
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(1.065)	0
Ændring af udskudt skat	36.747	131
Regulering vedrørende tidligere år	(1.238)	0
	34.444	131
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(33.112)	262
	(33.112)	262

Noter

	Erhvervede immaterielle anlægs- aktiver t.kr.	Udviklings- projekter under udførelse t.kr.
8. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	163.290	9.268
Tilgange	34.699	4.410
Afgange	(12.301)	(13.678)
Kostpris ultimo	185.688	0
Af- og nedskrivninger primo	(79.499)	0
Årets afskrivninger	(44.481)	0
Tilbageførsel ved afgang	3.379	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(120.601)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	65.087	0
Udviklingsprojekter under udførelse		
Udviklingsaktiver er i året afhændet til koncernselskab.		
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.
	Grunde og bygninger t.kr.	
9. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.345	120.185
Tilgange	0	14.346
Afgange	0	(25.194)
Kostpris ultimo	2.345	109.337
Af- og nedskrivninger primo	(765)	(84.503)
Årets afskrivninger	(46)	(11.048)
Tilbageførsel ved afgang	0	23.771
Af- og nedskrivninger ultimo	(811)	(71.780)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.534	37.557

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.	Udskudt skat t.kr.
10. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.489	36.747
Afgange	0	(36.747)
Kostpris ultimo	1.489	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.489	0
	Hjemsted	Rets- form
Andre værdipapirer og kapitalandele:		
Ærø Vind I/S 1	Ærøskøbing	I/S
Ærø Vind I/S 4	Ærøskøbing	I/S
Ærø Portalen ApS	Ærøskøbing	ApS
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(14.284)	(1.970)
Materielle anlægsaktiver	13.920	9.507
Finansielle anlægsaktiver	(136)	(136)
Varebeholdninger	1.648	1.928
Tilgodehavender	(1.160)	(162)
Gældsforpligtelser	12	0
Fremførbare skattemæssige underskud	0	24.898
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	0	2.682
	0	36.747
Bevægelser i året		
Primo	36.747	
Indregnet i resultatopgørelsen	(36.747)	
Ultimo	0	

Noter

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for 2017.

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
13. Virksomhedskapital			
Aktier	10.000	1	10.000
	10.000		10.000

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
14. Anden gæld		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	19.055	11.232
Feriepengeforpligtelser	12.726	10.682
Andre skyldige omkostninger	10.608	8.017
	42.389	29.931

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
15. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.454	(32.600)
Ændring i tilgodehavender	55.394	441.548
Ændring i leverandørgæld mv.	(154.490)	(336.766)
	(96.642)	72.182

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	64.843	45.869

Noter

17. Eventualaktiver

Selskabets ikke-indregnede udskudte skatteaktiv vedrører underskud fra tidligere år, hvor det skønnes, at skatteaktivet ikke kan udnyttes indenfor en overskuelig fremtid. Det ikke-indregnede udskudte skatteaktiv udgør 33.437 t.kr.

18. Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Eventualforpligtelser overfor tredjemand:

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
	<u>11.983</u>	<u>12.407</u>
	11.983	12.407

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SYD ENERGI Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede koncernvirksomheder for den samlede momsforpligtelse. Den aktuelle forpligtelse udgjorde pr. 31.12.2016 104.910 t.kr.

Selskabet har ved indskud i Ærø Vind 1 I/S påtaget sig en forpligtelse, hvor alle interessenter hæfter solidarisk. Selskabet ejer 175 andele ud af 11.297 andele. Den samlede gæld pr. 31.12.2016 i Ærø Vind 1 I/S udgjorde 54 t.kr.

Selskabets bankforbindelse har stillet almindelige arbejdsgarantier for 236 t.kr.

Selskabet har ved indskud i Ærø Vind 4 I/S påtaget sig en forpligtelse, hvor alle interessenter hæfter solidarisk. Selskabet ejer 300 andele ud af 19.746 andele. Den samlede gæld pr. 31.12.2016 i Ærø Vind 4 I/S udgjorde 19 t.kr.

19. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

SYD ENERGI Holding A/S ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på denne.

Selskabet indgår i SE koncernen, hvor SE a.m.b.a., Edison Park 1, 6715 Esbjerg N er ultimativ modervirksomhed.

20. Transaktioner med nærtstående parter

I henhold til årsregnskabslovens §98c, stk. 7 oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Noter

21. Koncernforhold

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

SE a.m.b.a., Edison Park 1, 6715 Esbjerg N

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

SE a.m.b.a., Edison Park 1, 6715 Esbjerg N

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til biler, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

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 samt nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med SYD ENERGI Holding A/S og dette selskabs dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Bygninger	35 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-20 år

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som en korrektion til afskrivninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede kapitalandele, der måles til kostpris.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet gæld.