

Genpart til
Erhvervsstyrelsen
Postboks 621
0900 København C

Vestjyske Net Service A/S

Ydunsvej 35, 7400 Herning

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 25 08 55 07

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 2/4 2016

Dirigent



JACOB MØLLER

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Noter til årsregnskabet	14
Regnskabspraksis	18

Ledespåtegning

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

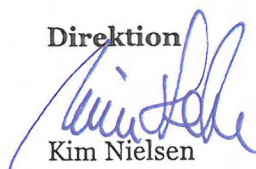
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 15. marts 2016

Direktion



Kim Nielsen

Bestyrelse



Jens Søgaard
formand

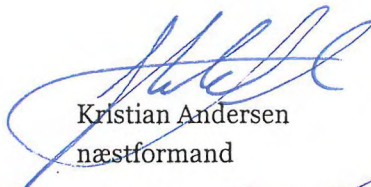


Lars Naur

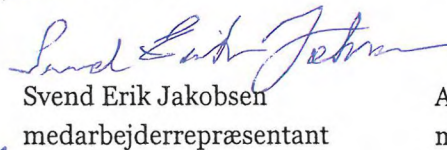


Morten Revsbech

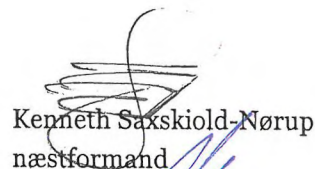
Morten Revsbech
medarbejderrepræsentant



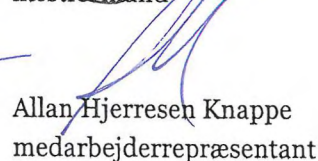
Kristian Andersen
næstformand



Svend Erik Jakobsen
medarbejderrepræsentant



Kenneth Saxskjold-Nørup
næstformand



Allan Hjerresen Knappe
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Vestjyske Net Service A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vestjyske Net Service A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Skive, den 15. marts 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Henrik Holst

statsautoriseret revisor



Per Timmermann

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Vestjyske Net Service A/S
Ydunsvej 35
7400 Herning

Telefon: 97121622
Telefax: 96267510
E-mail: vn@vestjyskenet.dk

CVR-nr.: 25 08 55 07
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Herning

Bestyrelse

Jens Søgaard, formand
Kristian Andersen
Kenneth Saxskiold-Nørup
Lars Naur
Svend Erik Jakobsen
Allan Hjerresen Knappe
Morten Revsbech

Direktion

Kim Nielsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	80.582	66.395	81.503	85.665	82.983
Bruttofortjeneste	9.101	4.662	6.965	6.990	10.013
Resultat af ordinær primær drift	1.447	-1.851	2.224	3.368	6.620
Resultat før finansielle poster	1.674	-1.777	2.681	4.100	7.451
Resultat af finansielle poster	1.303	1.576	359	731	1.780
Årets resultat	2.297	-105	2.294	3.631	6.923
Balance					
Balancesum	83.981	90.160	108.327	111.665	121.932
Egenkapital	71.674	69.378	94.482	99.188	102.558
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	13.898	7.185	10.066	8.489	-481
- investeringsaktivitet	-1.549	-3.026	-1.101	-1.189	3.835
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.549	-3.240	-1.306	-1.287	-7.363
- finansieringsaktivitet	0	-25.027	-6.973	-7.000	-6.000
Årets forskydning i likvider	12.349	-20.867	1.992	300	-2.646
Antal medarbejdere	59	57	58	54	53
Nøgletal i %					
Bruttomargin	11,3%	7,0%	8,5%	8,2%	12,1%
Overskudsgrad	2,1%	-2,7%	3,3%	4,8%	9,0%
Afkastningsgrad	2,0%	-2,0%	2,5%	3,7%	6,1%
Soliditetsgrad	85,3%	76,9%	87,2%	88,8%	84,1%
Forrentning af egenkapital	3,3%	-0,1%	2,4%	3,6%	6,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Vestjyske Net Service A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at udøve virksomhed med handel, anlægsarbejder, projektering, rådgivning og service på højspændingsanlæg og tilgrænsende områder.

Vestjyske Net Service A/S blev stiftet i 1999 med henblik på at kunne yde serviceydelser i form af drift, vedligehold, projektering og etablering af højspændingsstationer og –net, både som luftledninger og jordkabel samt hermed knyttede teknologier, som eksempelvis etablering af lyslederkommunikationsforbindelser og etablering og drift af vindmøller.

Selskabet har hovedkontor i Herning og en afdeling i Esbjerg.

Markedsoverblik

Vestjyske Net Service A/S sælger service- og vedligeholdelsesydelser samt projektering og nybygning af højspændingsanlæg til elforsyningen og industrier. Selskabet har sit udspring i det vestjyske område, men som en naturlig del af markedsforøgelsen arbejder selskabet i hele Danmark.

Vestjyske Net Service A/S' kundekreds består i vid udstrækning af transmissions og netselskaber inden for elforsyningen og industrikunder.

Transmissions og netselskaber er underlagt Energitilsynets kontrol, herunder styring af disse selskabers maksimale indtjening. Vestjyske Net Service A/S' markedspostion er således påvirket af, hvilke betingelser Energitilsynet stiller for transmissions og netselskabernes indtjening, idet disse selskabers vedligeholdelsespolitik, investeringslyst og evne i høj grad afhænger af de indtægtsrammer, Energitilsynet udsteder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på TDKK 2.297, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på TDKK 71.674.

Årets resultat er tilfredsstillende og skal ses i lyset af, at selskabet i 2014 har iværksat en ny og omfattende strategiplan.

Kapitalberedskabet

Det er Vestjyske Net Service A/S' politik at have et solidt kapitalberedskab, således at fremtidige investeringer samt finansiering af igangværende arbejder for fremmed regning i vid udstrækning kan gennemføres ved selvfinansiering. Vestjyske Net Service A/S' reelle likviditet udgør på balancetidspunktet

Ledelsesberetning

en trækingsret i Danske Bank A/S på DKK 20 mio., der ikke er udnyttet, idet der på balancetidspunktet er et indestående på DKK 3,1 mio., hertil kommer en beholdning af værdipapirer på DKK 42,6 mio., der er placeret i en portefølje med en relativ forsigtig risikoprofil.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Selskabet har indgået etårige serviceaftaler med moderselskabet Vestjyske Net 60 kV A/S.

Markedsrisici

Selskabets primære kundekreds består af transmissions- og netselskaber, hvor drifts- og anlægsudgifter er stærkt påvirket af de indtægtsrammer, Energitilsynet tildeler dem. Vestjyske Net Service A/S' omsætning er således særlig afhængig af lovgivningen inden for forsyningssektoren.

Der er ingen nævneværdige risici ved industrikunderne.

Valutarisici

Selskabet agerer typisk på det danske marked og har minimale valutarisici.

Renterisici

Selskabet har samlet set ingen rentebærende gæld. Renterisici begrænser sig således alene til forrentningen af selskabets likvide midler, der er placeret på kortfristede aftaleindlån og børsnoterede danske obligationer. Bestyrelsen har formuleret en investeringspolitik indeholdende et princip om, at den gennemsnitlige effektive varighed på den samlede investering ikke må overstige 3 år.

Kreditrisici

Selskabets kreditrisici anses for minimale, da alle væsentlige kunder er netselskaber inden for elforsyningen, som er kendetegnede ved at være velkonsoliderede.

Ledelsesberetning

Strategi og målsætninger

Idé

Vestjyske Net Service A/S' idé er at sikre kunden en problemfri samt teknisk optimal løsning ved udførelse af opgaver i forbindelse med stærkstrømsanlæg og kommunikationssystemer samt afledte opgaver heraf.

Værdier

I forbindelse med sine aktiviteter vil virksomheden i videst muligt omfang gå efter, at:

- Opgaverne løses via godt og solidt håndværk, der sikres gennem konstant udvikling og uddannelse
- Involverede medarbejdere og partnere løser opgaverne på et højt sikkerhedsmæssigt niveau
- Det gode arbejdsliv sikres gennem gensidig åbenhed, respekt, engagement og fleksibilitet
- Kunderne kan være trygge i enhver relation med Vestjyske Net Service A/S

Målsætninger og forventninger for det kommende år

På baggrund af den igangværende turn around mod en mere markedsorienteret profil forventes et begrænset positivt resultat i selskabet i 2016.

Grundlaget for indtjeningen

Forskning og udvikling

Selskabet udøver ikke egentlige forskningsaktiviteter. Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udstyr til styring, regulering og overvågning af højspændingsanlæg samt optimering af arbejdsrutinerne set ud fra såvel et sikkerhedsmæssigt som et kvalitets- og effektivitetsmæssigt hensyn.

Eksternt miljø

Selskabets miljøpolitik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del i selskabets målsætning for produktkvalitet og arbejdsforhold.

Olie

Transformatorer, højspændingsafbrydere og kabler kan indeholde olie. Oliens kvalitet overvåges, og om nødvendigt renses og genanvendes olien i en lukket proces. Ved skrotning af komponenter indeholdende olie aftappes olien og afhændes til et miljøgodkendt firma.

SF6 gas (drivhusgas)

Højspændingsafbrydere kan indeholde SF6 gas. Denne gas overvåges, og om nødvendigt renses og

Ledelsesberetning

genanvendes gassen i en lukket proces.

Videnressourcer

Vestjyske Net Service A/S' medarbejdere besidder et højt fagligt niveau kombineret med en årelang erfaring inden for drift, vedligeholdelse og nyanlægsbygger af transmissionsanlæg og hermed beslægtede funktioner. Medarbejderne vedligeholder og udbygger konstant deres faglige kunnen gennem deltagelse i relevante kurser og øvrige uddannelser, herunder uddannelser, der bundes i lovkrav inden for forsyningssektoren.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning		80.582.485	66.394.685
Produktionsomkostninger		-71.481.651	-61.732.968
Bruttoresultat		9.100.834	4.661.717
Administrationsomkostninger		-7.653.896	-6.512.942
Resultat af ordinær primær drift		1.446.938	-1.851.225
Andre driftsindtægter		412.887	417.619
Andre driftsomkostninger		-186.323	-343.681
Resultat før finansielle poster		1.673.502	-1.777.287
Finansielle indtægter		1.479.078	1.626.112
Finansielle omkostninger		-176.552	-50.247
Resultat før skat		2.976.028	-201.422
Skat af årets resultat	1	-679.425	96.901
Årets resultat		2.296.603	-104.521

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	25.000.000
Overført resultat	2.296.603	-25.104.521
	2.296.603	-104.521

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Grunde og bygninger		5.805.975	6.160.172
Produktionsanlæg og maskiner		5.856.237	6.330.067
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		598.160	2.387.935
Materielle anlægsaktiver	2	12.260.372	14.878.174
Anlægsaktiver		12.260.372	14.878.174
Varebeholdninger	3	5.871.785	6.849.123
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.154.491	17.765.069
Igangværende arbejder for fremmed regning	4	6.358.207	4.883.494
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.117.018	2.542.758
Andre tilgodehavender		176.013	210.688
Periodeafgrænsningsposter		318.776	519.293
Tilgodehavender		20.124.505	25.921.302
Værdipapirer		42.560.916	42.455.103
Likvide beholdninger		3.163.058	56.256
Omsætningsaktiver		71.720.264	75.281.784
Aktiver		83.980.636	90.159.958

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		10.000.000	10.000.000
Overført resultat		61.674.227	59.377.624
Egenkapital	5	71.674.227	69.377.624
Hensættelse til udskudt skat	6	590.612	372.939
Hensatte forpligtelser		590.612	372.939
Kreditinstitutter		32.264	9.168.759
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.391.209	3.287.687
Selskabsskat		430.023	0
Anden gæld		8.862.301	7.952.949
Kortfristede gældsforpligtelser		11.715.797	20.409.395
Gældsforpligtelser		11.715.797	20.409.395
Passiver		83.980.636	90.159.958
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Medarbejderforhold	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		2.296.603	-104.521
Reguleringer	10	3.543.461	1.286.011
Ændring i driftskapital	11	6.744.952	4.193.496
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		12.585.016	5.374.986
Renteindbetalinger og lignende		1.521.130	1.415.421
Renteudbetalinger og lignende		-176.546	-50.248
Pengestrømme fra ordinær drift		13.929.600	6.740.159
Betalt selskabsskat		-31.729	445.205
Pengestrømme fra driftsaktivitet		13.897.871	7.185.364
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.548.761	-3.239.670
Salg af materielle anlægsaktiver		0	213.666
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.548.761	-3.026.004
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-26.608
Betalt udbytte		0	-25.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		0	-25.026.608
Ændring i likvider		12.349.110	-20.867.248
Likvider 1. januar		33.342.600	54.209.848
Likvider 31. december		45.691.710	33.342.600
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.163.058	56.256
Værdipapirer		42.560.916	42.455.103
Kassekredit		-32.264	-9.168.759
Likvider 31. december		45.691.710	33.342.600

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK	
1 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	461.752	-445.205	
Årets udskudte skat	217.673	348.304	
	679.425	-96.901	
Skat af årets resultat fordeles således:			
Beregnet 23,5% / 24,5% skat af årets resultat før skat	699.367	-49.348	
Skatteeffekt af:			
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	921	371	
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	-14.861	-39.580	
Skat af 15% af nyanskaffelser	-6.002	-8.344	
	679.425	-96.901	
2 Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	8.762.779	22.091.164	15.867.453
Tilgang i årets løb	714.761	856.985	0
Afgang i årets løb	0	-473.132	0
Kostpris 31. december	9.477.540	22.475.017	15.867.453
Af- og nedskrivninger 1. januar	2.602.607	15.761.097	13.479.518
Årets nedskrivninger	806.039	0	606.637
Årets afskrivninger	262.919	1.263.359	1.183.138
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-405.676	0
Af- og nedskrivninger 31. december	3.671.565	16.618.780	15.269.293
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.805.975	5.856.237	598.160
Afskrives over	25 år	4-8 år	4-7 år

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
3 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	6.166.785	7.518.123
Nedskrivning for ukurans	-295.000	-669.000
	<u>5.871.785</u>	<u>6.849.123</u>

4 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens produktion	18.331.207	8.897.144
Modtagne acontobetalinge	-11.973.000	-4.013.650
	<u>6.358.207</u>	<u>4.883.494</u>

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	10.000.000	59.377.624	69.377.624
Årets resultat	0	2.296.603	2.296.603
Egenkapital 31. december	<u>10.000.000</u>	<u>61.674.227</u>	<u>71.674.227</u>

Selskabskapitalen består af 10.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	2015	2014
	DKK	DKK
6 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-364.101	-743
Periodeafgræsningsposter	68.877	105.090
Igangværende arbejder for fremmed regning	885.836	268.592
	<u>590.612</u>	<u>372.939</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Selskabet har indgået aftale om leasing af it-udstyr. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2015 TDKK 220 med udløb 30. september 2017.		
Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en årlig leasingydelse på TDKK 836. Leasingaftalerne har en restløbetid på mellem 29 og 58 måneder. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2015 TDKK 2.840.		
Selskabets årlige lejeforpligtelse til lokaler udgør årligt TDKK 623.		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Værdipapirer	42.560.916	42.455.103
8 Medarbejderforhold		
Lønninger	29.125.887	28.429.871
Pensioner	2.787.029	2.673.550
Andre omkostninger til social sikring	657.791	607.009
	<u>32.570.707</u>	<u>31.710.430</u>
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	29.015.573	28.962.264
Administrationsomkostninger	3.555.134	2.748.166
	<u>32.570.707</u>	<u>31.710.430</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.553.436</u>	<u>1.387.614</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>59</u>	<u>57</u>

Noter til årsregnskabet

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Vestjyske Net 60 kV A/S

Moderselskab

Transaktioner

Der er i årets løb gennemført salg af ydelser til nærtstående parter. Salget er sket på markedsmæssige vilkår.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Vestjyske Net 60 kV A/S, Ydunsvej 35, 7400 Herning.

10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2015 DKK	2014 DKK
Finansielle indtægter	-1.479.078	-1.626.112
Finansielle omkostninger	176.552	50.247
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	4.166.562	2.958.777
Skat af årets resultat	679.425	-96.901
	<u>3.543.461</u>	<u>1.286.011</u>

11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	977.338	-23.426
Ændring i tilgodehavender	5.754.743	6.769.741
Ændring i leverandører m.v.	12.871	-2.552.819
	<u>6.744.952</u>	<u>4.193.496</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Vestjyske Net Service A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Regnskabspraksis

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	4-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-7 år

Regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Regnskabspraksis

Forudbetalinger og modtagne acontobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" under omsætningsaktiver.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$