
Vestjyske Net Service A/S

Sandagervej 20, 7400 Herning

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 25 08 55 07

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/04 2017

Jacob Møller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 14

Noter til årsregnskabet 15

Noter, regnskabspraksis 20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 16. marts 2017

Direktion

Niels Morten Hjort

Bestyrelse

Lars Naur
formand

Jacob Møller
næstformand

Knud Schousboe

Kaj Hansen

Kristian Muldbak Andersen

René Heiselberg Gier

Kenneth Saxskjold-Nørup

Lars Peter Christiansen

Jørgen Udby

Svend Erik Jakobsen
medarbejderrepræsentant

Allan Hjerresen Knappe
medarbejderrepræsentant

Morten Revsbech
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Vestjyske Net Service A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Vestjyske Net Service A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige place-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ring af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Skive, den 16. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst
statsautoriseret revisor

Per Timmermann
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Vestjyske Net Service A/S
Sandagervej 20
7400 Herning

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

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

Bestyrelse

Lars Naur, formand
Jacob Møller
Knud Schousboe
Kaj Hansen
Kristian Muldbak Andersen
René Heiselberg Gier
Kenneth Saxskjold-Nørup
Lars Peter Christiansen
Jørgen Udby
Svend Erik Jakobsen
Allan Hjerresen Knappe
Morten Revsbech

Direktion

Niels Morten Hjort

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:

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	72.240	80.582	66.395	81.503	85.665
Bruttofortjeneste	1.967	9.075	4.662	6.965	6.990
Resultat af ordinær primær drift	-9.482	1.447	-1.851	2.224	3.368
Resultat før finansielle poster	-9.094	1.674	-1.777	2.681	4.100
Resultat af finansielle poster	1.112	1.303	1.576	359	731
Årets resultat	-6.779	2.297	-105	2.294	3.631
Balance					
Balancesum	101.245	83.981	90.160	108.327	111.665
Egenkapital	64.895	71.674	69.378	94.482	99.188
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-2.283	13.270	7.185	10.066	8.489
- investeringsaktivitet	-20.102	-1.549	-3.026	-1.101	-1.189
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-21.432	-1.549	-3.240	-1.306	-1.287
- finansieringsaktivitet	0	0	-25.027	-6.973	-7.000
Årets forskydning i likvider	-22.385	11.721	-20.868	1.992	300
Antal medarbejdere	64	59	57	58	54
Nøgletal i %					
Bruttomargin	2,7%	11,3%	7,0%	8,5%	8,2%
Overskudsgrad	-12,6%	2,1%	-2,7%	3,3%	4,8%
Afkastningsgrad	-9,0%	2,0%	-2,0%	2,5%	3,7%
Soliditetsgrad	64,1%	85,3%	76,9%	87,2%	88,8%
Forrentning af egenkapital	-9,9%	3,3%	-0,1%	2,4%	3,6%

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

Ledelsesberetning

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 samt 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 2016 udviser et underskud på DKK 6.778.743, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 64.895.484.

Årets resultat er ikke tilfredsstillende. Nettoomsætningen på DKK 72,2 mio. viser et fald på 10% i forhold til 2015 samtidig med, at administrationsomkostningerne steg med 48%. Reduktionen i omsætningen er primært forårsaget af udeblivelse af enkelte større nybygningsprojekter, udløb af 150 kV overgangs-serviceaftalen med Energinet.dk samt en skuffende udvikling i nye kundesegmenter. Stigning i administrationsomkostningerne skal ses i lyset af, at der i løbet af året er ansat en salgs- og projektansvarlig, som et led i selskabets strategiplan.

I slutningen af året flyttede selskabet i nyt hovedkontor på Sandagervej 20, Herning og har samtidig samlet virksomhedens lager på samme adresse. Selskabet har bibeholdt afdelingskontoret i Vestkraftgade, Esbjerg, men har nedlagt lager og oplagspladsen på Lykkegårdsvej, der herefter henligger ubenyttet. De fraflyttede ejendomme, Ydunsvej 35 - 39, Herning samt Darumvej 162, Esbjerg er efterfølgende blevet værdiansat af vurderingsmand, hvilket har resulteret i ekstraordinære nedskrivninger.

Ledelsesberetning

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 en trækingsret i Danske Bank A/S på DKK 23 mio., hvoraf der er udnyttet DKK 21,8 mio., hertil kommer en beholdning af værdipapirer på DKK 45,1 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.

Valutarisici

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

Renterisici

Selskabet har rentebærende gæld i form af gæld til pengeinstitut. Herudover er selskabets likvide midler placeret enten på kortfristede aftaleindlån eller i værdipapirer i henhold til den af bestyrelsen vedtagne investeringspolitik. Renterisici omfatter således renter af bankgæld samt forrentningen af selskabets likvide midler.

Kreditrisici

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

Målsætninger og forventninger for det kommende år

På baggrund af det skuffende resultat for 2016 bliver 2017 et overgangså, hvor tempoet i udrulning af strategien vil blive reduceret. Resultatet af den primære drift forventes i 2017 at blive væsentligt forbedret.

Ledelsesberetning

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 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	2016 DKK	2015 DKK
Nettoomsætning		72.239.751	80.582.485
Produktionsomkostninger	1	-70.272.635	-71.507.466
Bruttoresultat		1.967.116	9.075.019
Administrationsomkostninger	1	-11.448.660	-7.628.081
Resultat af ordinær primær drift		-9.481.544	1.446.938
Andre driftsindtægter		412.685	412.887
Andre driftsomkostninger		-25.440	-186.323
Resultat før finansielle poster		-9.094.299	1.673.502
Finansielle indtægter		1.336.243	1.479.078
Finansielle omkostninger		-223.931	-176.552
Resultat før skat		-7.981.987	2.976.028
Skat af årets resultat	2	1.203.244	-679.425
Årets resultat		-6.778.743	2.296.603

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-6.778.743	2.296.603
		-6.778.743	2.296.603

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		18.994.466	5.805.975
Produktionsanlæg og maskiner		6.555.017	5.856.237
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		53.045	598.160
Materielle anlægsaktiver	3	25.602.528	12.260.372
Anlægsaktiver		25.602.528	12.260.372
Varebeholdninger		3.959.765	5.871.785
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.204.916	12.154.491
Igangværende arbejder for fremmed regning	4	1.922.418	6.358.207
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.164.908	1.117.018
Andre tilgodehavender		139.016	176.013
Udskudt skatteaktiv	6	406.222	0
Selskabsskat		385.178	0
Periodeafgrænsningsposter	5	365.212	318.776
Tilgodehavender		26.587.870	20.124.505
Værdipapirer		45.063.867	42.560.916
Likvide beholdninger		30.693	3.163.058
Omsætningsaktiver		75.642.195	71.720.264
Aktiver		101.244.723	83.980.636

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		10.000.000	10.000.000
Overført resultat		54.895.484	61.674.227
Egenkapital		64.895.484	71.674.227
Hensættelse til udskudt skat	6	0	590.612
Hensatte forpligtelser		0	590.612
Kreditinstitutter		21.774.792	32.264
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.480.327	2.391.209
Selskabsskat		0	430.023
Anden gæld		10.094.120	8.862.301
Kortfristede gældsforpligtelser		36.349.239	11.715.797
Gældsforpligtelser		36.349.239	11.715.797
Passiver		101.244.723	83.980.636
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	10.000.000	61.674.227	71.674.227
Årets resultat	0	-6.778.743	-6.778.743
Egenkapital 31. december	10.000.000	54.895.484	64.895.484

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		-6.778.743	2.296.603
Reguleringer	7	4.444.564	3.543.461
Ændring i driftskapital	8	-471.755	6.744.952
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-2.805.934	12.585.016
Renteindbetalinger og lignende		1.355.459	892.779
Renteudbetalinger og lignende		-223.937	-176.546
Pengestrømme fra ordinær drift		-1.674.412	13.301.249
Betalt selskabsskat		-608.791	-31.729
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-2.283.203	13.269.520
Køb af materielle anlægsaktiver		-21.431.725	-1.548.761
Salg af materielle anlægsaktiver		1.329.449	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-20.102.276	-1.548.761
Ændring i likvider		-22.385.479	11.720.759
Likvider 1. januar		45.691.710	33.342.600
Kursregulering omsætningsværdipapirer		13.537	628.351
Likvider 31. december		23.319.768	45.691.710
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		30.693	3.163.058
Værdipapirer		45.063.867	42.560.916
Kassekredit		-21.774.792	-32.264
Likvider 31. december		23.319.768	45.691.710

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	34.168.611	29.242.987
Pensioner	3.120.857	2.787.029
Andre omkostninger til social sikring	941.271	820.239
	38.230.739	32.850.255
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	31.974.064	29.256.887
Administrationsomkostninger	6.256.675	3.593.368
	38.230.739	32.850.255
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	3.821.660	1.553.436
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	64	59
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-206.410	461.752
Årets udskudte skat	-996.834	217.673
	-1.203.244	679.425
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% / 23,5% skat af årets resultat før skat	-1.756.037	699.367
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	361	921
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	-14.861
Skat af 15% af nyanskaffelser	-4.214	-6.002
Ikke aktiveret tab efter ejendomsavancebeskatningsloven	556.646	0
	-1.203.244	679.425

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	9.477.540	22.475.017	15.867.453
Tilgang i årets løb	17.784.222	3.647.503	0
Afgang i årets løb	-23.250	-3.417.000	-5.906.685
Kostpris 31. december	<u>27.238.512</u>	<u>22.705.520</u>	<u>9.960.768</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	3.671.565	16.618.780	15.269.293
Årets nedskrivninger	3.906.465	0	0
Årets afskrivninger	666.016	1.543.967	545.115
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	90.025	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.102.269	-5.906.685
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>8.244.046</u>	<u>16.150.503</u>	<u>9.907.723</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>18.994.466</u>	<u>6.555.017</u>	<u>53.045</u>
Afskrives over	<u>20-40 år</u>	<u>4-8 år</u>	<u>4-7 år</u>

4 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2016 DKK	2015 DKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	2.322.418	18.331.207
Modtagne acontobetalinge	-400.000	-11.973.000
	<u>1.922.418</u>	<u>6.358.207</u>

5 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnemeter og renter.

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
6 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	-590.612	-372.939
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	996.834	-217.673
Udskudt skatteaktiv 31. december	406.222	-590.612
Materielle anlægsaktiver	-590.621	-364.101
Periodeafgrænsningsposter	80.347	68.877
Igangværende arbejder for fremmed regning	104.052	885.836
Overført til udskudt skatteaktiv	406.222	0
	0	590.612
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	406.222	0
Regnskabsmæssig værdi	406.222	0

Selskabet forventer at kunne realisere skatteaktivet via egen indtjening samt i sambeskatningskredsen inden for 1-2 år.

	2016	2015
	DKK	DKK
7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.336.243	-1.479.078
Finansielle omkostninger	223.931	176.552
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	6.760.120	4.166.562
Skat af årets resultat	-1.203.244	679.425
	4.444.564	3.543.461
8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.912.019	977.338
Ændring i tilgodehavender	-5.704.715	5.754.743
Ændring i leverandører m.v.	3.320.941	12.871
	-471.755	6.744.952

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Værdipapirer	45.063.867	42.560.916

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leasing af it-udstyr. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2016 TDKK 94 med udløb 30. september 2017.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en årlig leasingydelse på TDKK 1.150. Leasingaftalerne har en restløbetid på mellem 16 og 57 måneder. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2016 TDKK 4.049.

Selskabets årlige lejeforpligtelse til lokaler udgør TDKK 285 og har en opsigelsesperiode på 6 måneder.

Selskabets årlige hostingforpligtelse til IT udgør TDKK 447 og har en opsigelsesperiode på 6 måneder.

10 Nærtstående parter

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.

Noter til årsregnskabet

10 Nærtstående parter (fortsat)

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Vestjyske Net 60 kV A/S

Herning

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Vestjyske Net Service A/S for 2016 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 2016 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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Leasing

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

Noter, regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Som præsenteringsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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.

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. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

Noter, regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

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

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 danske tilknyttede virksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med de tilknyttede virksomheder 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.

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter, regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 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 for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der 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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdi, 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 nettorealisationseværdi.

Modtagne acountobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender,

Noter, regnskabspraksis

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 gælds metode 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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.

Noter, regnskabspraksis

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 fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

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 "Likvide beholdninger", "Værdipapirer" under omsætningsaktiver og "Kassekreditter". "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$