

SYD ENERGI Salg A/S

Edison Park 1
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 25118359

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.04.2018

Dirigent

Navn: Jens Erik Platz

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2017 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2017 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2017 | 11 |
| Pengestrømsopgørelse for 2017 | 12 |
| Noter | 13 |
| Anvendt regnskabspraksis | 18 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 25118359
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

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

Bestyrelse

Jan Vorup Nielsen, formand
Christian Ruhe
Torben Poulsen

Direktion

Christian Ruhe, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for SYD ENERGI Salg 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 14.03.2018

Direktion

Christian Ruhe
direktør

Bestyrelse

Jan Vorup Nielsen
formand

Christian Ruhe

Torben Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SYD ENERGI Salg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SYD ENERGI Salg A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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, foretager 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 14.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

Stig Petersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

| | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hoved- og nøgletal | | | | | |
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 1.266.939 | 960.994 | 532.825 | 647.545 | 754.418 |
| Bruttoresultat | 42.506 | 23.641 | 28.338 | 8.634 | 5.662 |
| Driftsresultat | 8.737 | (3.231) | 5.336 | 4.837 | 6.324 |
| Resultat af finansielle poster | 1.260 | 1.138 | 647 | (311) | (1.123) |
| Årets resultat | 7.140 | (553) | 4.564 | 3.334 | 3.976 |
| Samlede aktiver | 249.282 | 445.189 | 79.259 | 141.442 | 187.350 |
| Egenkapital | 94.269 | 56.397 | 41.516 | 36.952 | 33.618 |
| Nøgletal | | | | | |
| Bruttomargin (%) | 3,4 | 2,5 | 5,3 | 1,3 | 0,8 |
| Nettomargin (%) | 0,6 | (0,1) | 0,9 | 0,5 | 0,5 |
| Egenkapitalens forrentning (%) | 9,5 | (1,1) | 11,6 | 9,4 | 11,8 |
| Soliditetsgrad (%) | 37,8 | 12,7 | 52,4 | 26,1 | 17,9 |

Hoved- og nøgletal er tilpasset som følge af fusionen med Nyfors Forsyning A/S jf. særskilt beskrivelse under anvendt regnskabspraksis.

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 aktivitet består i at drive salgsvirksomhed, særligt inden for området salg af el og energiløsninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

SYD ENERGI Salg A/S har i regnskabet 2017 indfriet de i årsrapporten for 2016 stillede forventninger.

Årets resultat blev således et overskud på 7.140 t.kr., hvilket selskabets ledelse betragter som tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret købt og herefter fusioneret med Nyfors Forsyning A/S.

Som følge af implementeringen af engrosmodellen pr. 1. april 2016, har der været en omsætningsforøgelse på transport, abonnement, net- og systemtariffer i både 2016 og 2017, grundet ændrede faktureringsprincipper. Omkostningerne opkræves på vegne af slutkundernes netselskab. Vareforbrug vedrørende transport, abonnement, net- og systemtariffer er forøget med et tilsvarende beløb, hvorfor det ikke har resultatmæssig effekt.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2018 en højere nettoomsætning og et resultat på samme niveau som for 2017.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

SYD ENERGI Salg A/S' handel med el og gas medfører en risiko på baggrund af de væsentlige prisændringer, der kan forekomme på det meget volatile marked.

Selskabet indgår af samme grund kontrakter på køb og salg af disse produkter, som afspejler den ønskede risikoprofil.

Redegørelse for samfundsansvar

For beskrivelse af koncernens politikker for samfundsansvar, henvises til årsrapporten for SE a.m.b.a. for 2017.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

For beskrivelse af koncernens politikker for kønssammensætning i ledelsen henvises til årsrapporten for SE a.m.b.a. for 2017.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

| | <u>Note</u> | <u>2017 t.kr.</u> | <u>2016 t.kr.</u> |
|--------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Nettoomsætning | 2 | 1.266.939 | 960.994 |
| Vareforbrug | | (1.128.508) | (830.542) |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>(95.925)</u> | <u>(106.811)</u> |
| Bruttoresultat | | 42.506 | 23.641 |
| Personaleomkostninger | 3 | (31.187) | (25.561) |
| Af- og nedskrivninger | 4 | <u>(2.582)</u> | <u>(1.311)</u> |
| Driftsresultat | | 8.737 | (3.231) |
| Andre finansielle indtægter | 5 | 5.558 | 2.896 |
| Andre finansielle omkostninger | 6 | <u>(4.298)</u> | <u>(1.758)</u> |
| Resultat før skat | | 9.997 | (2.093) |
| Skat af årets resultat | 7 | <u>(2.857)</u> | <u>1.540</u> |
| Årets resultat | 8 | <u>7.140</u> | <u>(553)</u> |

Balance pr. 31.12.2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>t.kr.</u> | <u>2016</u> <u>t.kr.</u> |
|---|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 8.897 | 11.439 |
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | | 80 | 120 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 9 | 8.977 | 11.559 |
| Anlægsaktiver | | 8.977 | 11.559 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 113.002 | 152.947 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 18.753 | 227.316 |
| Andre tilgodehavender | | 100.122 | 46.710 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 0 | 2.584 |
| Tilgodehavender | | 231.877 | 429.557 |
| Likvide beholdninger | | 8.428 | 4.073 |
| Omsætningsaktiver | | 240.305 | 433.630 |
| Aktiver | | 249.282 | 445.189 |

Balance pr. 31.12.2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>t.kr.</u> | <u>2016</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Virksomhedskapital | 10 | 6.000 | 6.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 6.940 | 8.922 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>81.329</u> | <u>41.475</u> |
| Egenkapital | | <u>94.269</u> | <u>56.397</u> |
| Udskudt skat | 11 | <u>14.990</u> | <u>6.737</u> |
| Hensatte forpligtelser | | <u>14.990</u> | <u>6.737</u> |
| Bankgæld | | 4.731 | 121.245 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 26.526 | 9.835 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.756 | 1.659 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 76.716 | 45.385 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 3.968 | 2.243 |
| Anden gæld | | <u>26.326</u> | <u>201.688</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>140.023</u> | <u>382.055</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>140.023</u> | <u>382.055</u> |
| Passiver | | <u>249.282</u> | <u>445.189</u> |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 1 | | |
| Finansielle instrumenter | 13 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 14 | | |
| Eventualforpligtelser | 15 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 16 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 17 | | |
| Koncernforhold | 18 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2017

| | Virksom- hedskapital t.kr. | Reserve for udviklings- omkostninger t.kr. | Overført overskud eller underskud t.kr. | I alt t.kr. |
|--|---|---|--|------------------------|
| Egenkapital primo | 6.000 | 8.922 | 41.475 | 56.397 |
| Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter | 0 | 0 | 39.401 | 39.401 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | (8.669) | (8.669) |
| Overført til reserver | 0 | (1.982) | 1.982 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 7.140 | 7.140 |
| Egenkapital ultimo | 6.000 | 6.940 | 81.329 | 94.269 |

Pengestrømsopgørelse for 2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>t.kr.</u> | <u>2016</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Driftsresultat | | 8.737 | 1.652 |
| Af- og nedskrivninger | | 2.582 | 1.311 |
| Ændringer i arbejdskapital | 12 | <u>(172.041)</u> | <u>(110.904)</u> |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | (160.722) | (107.941) |
| Modtagne finansielle indtægter | | 5.558 | 2.896 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (4.298) | (1.758) |
| Refunderet/(betalt) selskabsskat | | <u>(3.558)</u> | <u>(1.325)</u> |
| Pengestrømme vedrørende drift | | (163.020) | (108.128) |
| Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver | | 0 | (12.870) |
| Køb af virksomheder | | <u>43.995</u> | <u>0</u> |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | 43.995 | (12.870) |
| Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder | | <u>239.894</u> | <u>0</u> |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | 239.894 | 0 |
| Ændring i likvider | | 120.869 | (120.998) |
| Likvider primo | | <u>(117.172)</u> | <u>3.826</u> |
| Likvider ultimo | | 3.697 | (117.172) |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 8.428 | 4.073 |
| Kortfristet gæld til banker | | <u>(4.731)</u> | <u>(121.245)</u> |
| Likvider ultimo | | 3.697 | (117.172) |

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet foretager periodisering af elsalg på baggrund af udsendte årsopgørelser i den efterfølgende periode. Selskabet følger løbende sammenhængen mellem indkøbte og solgte kWh for kontinuerligt at sikre balance heri. Der er i sagens natur usikkerheder forbundet med periodiseringen, hvilket blandt andet skyldes faktorer som: Forskel i aflæsningstidspunktet for slutbrugerne, fejl i indberetningerne fra de tilknyttede netselskaber samt muligheden for fejlregistreringer hos Danske Commodities. Der bliver løbende indberettet korrektioner fra disse kilder, som kan medføre tilbagebetaling eller ekstra opkrævning hos selskabet. Da disse data genereres af kilder uden for selskabets kontrol, er det ikke muligt at lave en pålidelig opgørelse af disse usikkerheder, men en stor del kan elimineres ved afstemning af energibalancer, der kan gennemføres i forbindelse med årsafregningen. Det vurderes, at de beløbsmæssige usikkerheder ligger inden for et spænd på 1 mio.kr.

| | 2017 | 2016 |
|---|------------------|----------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 2. Nettoomsætning | | |
| Nettoomsætning fordelt på geografiske markeder | | |
| Danmark | 1.266.939 | 960.994 |
| | 1.266.939 | 960.994 |
| Nettoomsætning fordelt på aktiviteter | | |
| Markedsel | 524.847 | 488.154 |
| Gas | 15.544 | 15.138 |
| Afgifter, abonnementer og gebyrer | 726.548 | 457.702 |
| | 1.266.939 | 960.994 |
| | | |
| | 2017 | 2016 |
| | t.kr. | t.kr. |
| 3. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 28.533 | 21.924 |
| Pensioner | 1.904 | 2.423 |
| Andre omkostninger til social sikring | 341 | 271 |
| Andre personaleomkostninger | 409 | 943 |
| | 31.187 | 25.561 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 60 | 45 |

Noter

| | Ledelses- vederlag 2017 t.kr. | Ledelses- vederlag 2016 t.kr. |
|---|--|--|
| Direktion | 0 | 1.923 |
| Bestyrelse | 0 | 150 |
| Samlet for ledelseskategorier | <u>400</u> | <u>0</u> |
| | 400 | 2.073 |
| | 2017 t.kr. | 2016 t.kr. |
| 4. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | <u>2.582</u> | <u>1.311</u> |
| | 2.582 | 1.311 |
| | 2017 t.kr. | 2016 t.kr. |
| 5. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 3.622 | 2.159 |
| Renteindtægter i øvrigt | <u>1.936</u> | <u>737</u> |
| | 5.558 | 2.896 |
| | 2017 t.kr. | 2016 t.kr. |
| 6. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 3.315 | 1.482 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 674 | 109 |
| Øvrige finansielle omkostninger | <u>309</u> | <u>167</u> |
| | 4.298 | 1.758 |
| | 2017 t.kr. | 2016 t.kr. |
| 7. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 3.968 | (4.149) |
| Ændring af udskudt skat | (416) | 2.697 |
| Regulering vedrørende tidligere år | <u>(695)</u> | <u>(88)</u> |
| | 2.857 | (1.540) |

Noter

| | 2017 | 2016 |
|---|--------------------|---------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 8. Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført resultat | 7.140 | (553) |
| | 7.140 | (553) |
| | | |
| | Færdig- | Erhver- |
| | gjorte | vede |
| | udviklings- | immaterielle |
| | projekter | anlægs- |
| | t.kr. | aktiver |
| | t.kr. | t.kr. |
| 9. Immaterielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 12.750 | 120 |
| Kostpris ultimo | 12.750 | 120 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | (1.311) | 0 |
| Årets afskrivninger | (2.542) | (40) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (3.853) | (40) |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 8.897 | 80 |

De indregnede udviklingsprojekter vedrører specifikt udvikling af systemer og processer til brug for engrosmodellen, som anvendes til fakturering og opgørelse af selskabets el-kunder. De påløbne udviklingsomkostninger er klart definerede og vedrører lønninger, fremmedydelse og andre omkostninger. Udviklingen er et lovkrav for at kunne servicere de kunder, som selskabet betjener, hvilket dermed sikrer virksomhedens eksistensgrundlag. Med baggrund heri vurderer ledelsen at udviklingsprojekter har en værdi.

| | Antal | Pålydende værdi t.kr. | Nominal værdi t.kr. |
|-------------------------------|--------------|------------------------------|----------------------------|
| 10. Virksomhedskapital | | | |
| Aktier | 12 | 500 | 6.000 |
| | 12 | | 6.000 |

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Noter

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------------------|---------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 11. Udskudt skat | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 1.208 | 1.622 |
| Tilgodehavender | 13.806 | 5.139 |
| Fremførbare skattemæssige underskud | (24) | (24) |
| | 14.990 | 6.737 |

Bevægelser i året

| | |
|------------------------------------|---------------|
| Primo | 6.737 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | (416) |
| Indregnet direkte på egenkapitalen | 8.669 |
| Ultimo | 14.990 |

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 12. Ændring i arbejdskapital | | |
| Ændring i tilgodehavender | 3.224 | (280.945) |
| Ændring i leverandørgæld mv. | (175.265) | 170.041 |
| | (172.041) | (110.904) |

13. Finansielle instrumenter

Der anvendes sikringskontrakter til styring af de markedsrisici der opstår som følge af handel med el. Der er af bestyrelsen fastsat en risikoramme, der dækker både produkter og perioder.

Der er indgået termins- og optionskontrakter om køb og salg for henholdsvis 3.511.137 mwh og 593.271 mwh af markedsel til levering i perioden 2018-2022. Dagsværdireguleringen er indregnet i egenkapitalen med 48.952 t.kr. som følge af, at terminskontrakterne sikrer de fremtidige pengestrømme. Terminskontrakterne er indregnet under andre tilgodehavender med en positiv dagsværdi på 62.760 t.kr. Modparternes kreditrisiko er vurderet stærk.

| | 2017 | 2016 |
|---|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 911 | 0 |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb | 911 | 0 |

Noter

15. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede koncernselskaber for den samlede momsforpligtigelse. Den samlede momsforpligtigelse udgjorde pr. 31.12.2017 65.710 t.kr.

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 forpligtigelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte forpligtigelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

SE Energi og Klima Holding A/S, Esbjerg ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

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

17. 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.

18. 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.

Virksomhedssammenslutninger

Ved fusioner mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen. Sammenligningstillene tilpasses.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Anvendt regnskabspraksis

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af markedsel, gas, abonnementer mv. indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug vedrørende energi omfatter regnskabsårets omkostninger til køb af el, gas og transport inklusive system- og nettariffrer målt til kostpris, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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 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 immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder.

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. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftale-perioden.

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

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.

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 med fradrag af kortfristet bankgæld.