

# Kjellerup Elnet A/S

Tværgade 4, 8620 Kjellerup

CVR-nr. 25 59 89 38



## Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26/4 2017

Som dirigent:



.....

**EY**

Building a better  
working world



## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Kjellerup Elnet A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Kjellerup, den 26. april 2017

Direktion:

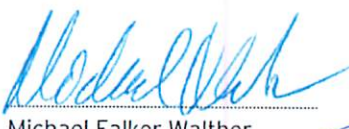


Lars Mikkelsen Bjørnkjær  
direktør

Bestyrelse:



Knud Gadegaard  
formand



Michael Falck Walther  
næstformand



Jacob Lykke Risgaard



Anders Pedersen



Lars Busk



Peter Jensen



Henrik Pedersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kjellerup Elnet A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kjellerup Elnet A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.


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

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

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

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.

Aarhus, den 26. april 2017  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus Dalager  
statsaut. revisor



Thomas Riis  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Kjellerup Elnet A/S
Adresse, postnr., by	Tværgade 4, 8620 Kjellerup
CVR-nr.	25 59 89 38
Stiftet	30. juni 2000
Hjemstedskommune	Silkeborg Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.kjellerupelforsyning.dk">www.kjellerupelforsyning.dk</a>
Telefon	86 88 13 90
Bestyrelse	Knud Gadegaard, formand Michael Falcker Walther, Næstformand Jacob Lykke Risgaard Anders Pedersen Lars Busk Peter Jensen Henrik Pedersen
Direktion	Lars Mikkelsen Bjørnkjær, Direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C



## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter elforsyning inden for den gamle Kjellerup Kommunes forsyningsområde.

Den administrative styring af selskabet foregår i moderselskabet Kjellerup Andels-Elektricitetsforsyningselskab A.m.b.A.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
2	Nettoomsætning	7.102.735	14.829.004
	Vareforbrug	-4.959.286	-10.930.349
	Eksterne omkostninger	-1.714.854	-1.403.516
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>428.595</b>	<b>2.495.139</b>
3	Personaleomkostninger	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-887.252	-811.469
	Andre driftsomkostninger	-2.133.218	-1.988.777
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-2.591.875</b>	<b>-305.107</b>
	Finansielle indtægter	53.658	182.284
	Finansielle omkostninger	-20.345	-87.439
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-2.558.562</b>	<b>-210.262</b>
	Skat af årets resultat	1.333.309	46.000
	<b>Årets resultat</b>	<b>-1.225.253</b>	<b>-164.262</b>
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	-1.225.253	-164.262
		<b>-1.225.253</b>	<b>-164.262</b>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	7.780.483	8.284.586
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	928.160	1.116.453
		<u>8.708.643</u>	<u>9.401.039</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>8.708.643</u>	<u>9.401.039</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	213.334	265.225
		<u>213.334</u>	<u>265.225</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.382.971	1.345.296
	Udskudte skatteaktiver	980.309	0
		<u>4.363.280</u>	<u>1.345.296</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	2.044.238	2.043.963
	Likvide beholdninger	314.276	1.522.655
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.935.128</u>	<u>5.177.139</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>15.643.771</u></u>	<u><u>14.578.178</u></u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2016	2015
	<b>PASSIVER</b>		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	7.447.547	7.447.547
	Overført resultat	-2.414.780	-1.189.527
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>5.532.767</b>	<b>6.758.020</b>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	353.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>353.000</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
5	Langfristede gældsforpligtelser		
	Overdækning	2.082.466	3.500.000
		<u>2.082.466</u>	<u>3.500.000</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Overdækning	3.500.000	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.148.033	122.358
	Gæld til tilknyttede virksomheder	617.892	117.892
	Anden gæld, herunder skyldige skatter og bidrag til social sikring	2.762.613	3.726.908
		<u>8.028.538</u>	<u>3.967.158</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.111.004</b>	<b>7.467.158</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>15.643.771</b>	<b>14.578.178</b>

1 Anvendt regnskabspraksis

6 Sikkerhedsstillelser

7 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	7.447.547	-1.189.527	6.758.020
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	-1.225.253	-1.225.253
<b>Egenkapital</b>				
31. december 2016	<u>500.000</u>	<u>7.447.547</u>	<u>-2.414.780</u>	<u>5.532.767</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kjellerup Elnet A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

#### Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

### Resultatopgørelsen

#### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

#### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer samt amortiseringsfradrag vedrørende gældsforpligtelser.

Endvidere indgår rentetillæg og fradrag vedrørende selskabsskat.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle aktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Netaktiver er opskrevet pr. 1. januar 2000 til værdier udmeldt af Energistyrelsen i forbindelse med overgang til ny el-lov. Baggrunden herfor er, at selskabet kan indregne afskrivning herpå i indtægtsramme.

Produktionsanlæg består af distributionsanlæg.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger som består af reservedele måles til kostpris efter FIFO-metoden. Kostprisen omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer er målt til dagsværdi/kursværdi på statustidspunktet efter lagerprincippet.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>2 Segmentoplysninger</b>		
Nettoomsætning fordelt på forretningssegmenter:		
Abonnement	1.724.129	1.702.909
Tarif	7.389.702	12.818.313
Tilslutningsafgift	46.650	176.595
Øvrige	24.720	131.187
Overdækning	-2.082.466	0
	<u>7.102.735</u>	<u>14.829.004</u>
<b>3 Personaleomkostninger</b>		

Virksomheden har ingen ansatte, men lejer personale fra Kjellerup Andels-Eletricitetsforsyningselskab A.m.b.a.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 4 Materielle anlægsaktiver

kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2016	15.503.331	2.656.772	18.160.103
Tilgange	116.821	78.034	194.855
Kostpris 31. december 2016	15.620.152	2.734.806	18.354.958
Værdireguleringer 1. januar 2016	0	0	0
Værdireguleringer 31. december 2016	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	7.218.745	1.540.319	8.759.064
Afskrivninger	620.924	266.327	887.251
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	7.839.669	1.806.646	9.646.315
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	7.780.483	928.160	8.708.643

## 5 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Overdækning	2.082.466	0	2.082.466	0
	2.082.466	0	2.082.466	0

## 6 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

## 7 Nærtstående parter

## Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Kjellerup Andels-Elektricitetsforsyningselskab A.m.b.A.	Tværgade 4, 8620 Kjellerup