

Kjellerup Elnet A/S

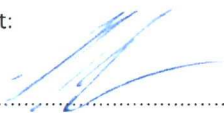
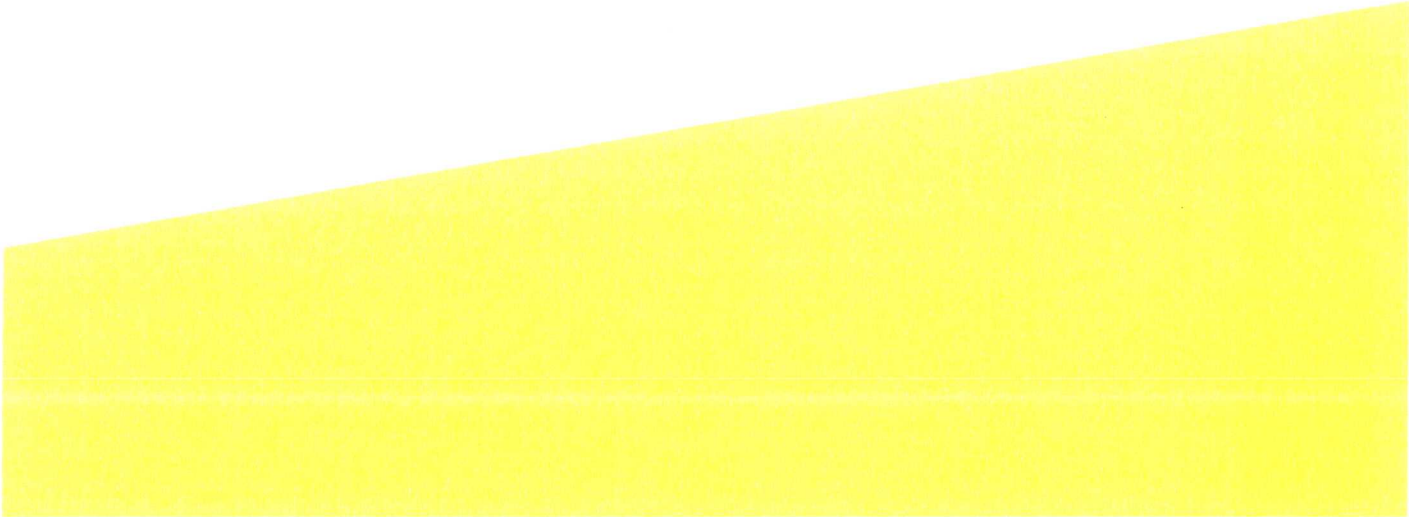
Juelstrupparken 16, 9530 Støvring

CVR-nr. 25 59 89 38

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. marts 2019

Dirigent:


.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Kjellerup Elnet A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

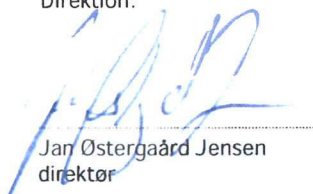
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 27. marts 2019

Direktion:



Jan Østergaard Jensen
direktør

Bestyrelse:

 Hans Peter A. Andreasen formand	 Hanne Bæk Olsen	 Finn Enoch Stengel Petersen
 Karen Jacobsen	 Jens Jørn Justesen	 Tom Thygesen
 Jens Nielsen	 Jens Kristian Larsen	 Karl Christiansen

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 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 27. marts 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael Sig
statsaut. revisor
mne34110



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Kjellerup Elnet A/S
Adresse, postnr., by	Juelstrupparken 16, 9530 Støvring
CVR-nr.	25 59 89 38
Stiftet	30. juni 2000
Hjemstedskommune	Rebild Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Hans Peter Andreasen, formand Hanne Bæk Olsen Finn Enoch Stengel Petersen Karen Jacobsen Jens Jørn Justesen Tom Thygesen Jens Nielsen Jens Kristian Larsen Karl Christiansen
Direktion	Jan Østergaård Jensen, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C



Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

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.	2018	2017
3	Nettoomsætning	5.338.373	2.869.017
	Vareforbrug	-1.649.939	-1.763.947
	Eksterne omkostninger	-2.324.507	-2.459.570
	Bruttoresultat	1.363.927	-1.354.500
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-924.641	-902.677
	Resultat før finansielle poster	439.286	-2.257.177
	Finansielle indtægter	38.365	49.874
	Finansielle omkostninger	-31.608	-7.162
	Resultat før skat	446.043	-2.214.465
4	Skat af årets resultat	0	-980.309
	Årets resultat	446.043	-3.194.774
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for opskrivninger	-365.019	-365.018
	Overført resultat	811.062	-2.829.756
		446.043	-3.194.774



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	7.269.299	7.350.526
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	430.080	703.976
		<u>7.699.379</u>	<u>8.054.502</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.699.379</u>	<u>8.054.502</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	203.793	211.614
		<u>203.793</u>	<u>211.614</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	97.924	1.848.707
	Andre tilgodehavender	247.703	256.694
		<u>345.627</u>	<u>2.105.401</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	2.041.613	2.063.824
	Likvide beholdninger	2.767.089	1.461.516
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.358.122</u>	<u>5.842.355</u>
	AKTIVER I ALT	<u>13.057.501</u>	<u>13.896.857</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	2.633.853	2.998.872
	Overført resultat	-349.817	-1.160.879
	Egenkapital i alt	<u>2.784.036</u>	<u>2.337.993</u>
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Regulatorisk mellemregning med forbrugere	0	1.669.822
		<u>0</u>	<u>1.669.822</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.786.819	5.608.374
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	135.798	621.962
	Gæld til tilknyttede virksomheder	612.500	603.637
	Anden gæld, herunder skyldige skatter og bidrag til social sikring	3.738.348	3.055.069
		<u>10.273.465</u>	<u>9.889.042</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>10.273.465</u>	<u>11.558.864</u>
	PASSIVER I ALT	<u>13.057.501</u>	<u>13.896.857</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 7 Personaleomkostninger
- 8 Sikkerhedsstillelser
- 9 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	3.363.890	1.668.877	5.532.767
Overført via resultatdisponering	0	-365.018	-2.829.756	-3.194.774
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	2.998.872	-1.160.879	2.337.993
Overført via resultatdisponering	0	-365.019	811.062	446.043
Egenkapital 31. december 2018	500.000	2.633.853	-349.817	2.784.036

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kjellerup Elnet A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Omsætningen ved salg af netydelser indenfor forsyningsområdet indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

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.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle 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.

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.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Netaktiver pr. 7. januar 2000 er beregnet på baggrund af de af Energitilsynet fastsatte standardværdier med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Disse aktiver afskrives lineært over den forventede levetid.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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 acontoskatter.

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.

Regulatorisk mellemregning med forbrugerne:

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb indtægtsramme i henhold til elforsyningsloven, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

2 Særlige poster

kr.	2018	2017
Omkostninger		
Nedskrivning af skatteaktiv	0	980.309
	0	980.309
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Skat af årets resultat	0	980.309
Resultat af særlige poster, netto	0	980.309

Selskabet har pr. 31. december 2017 valgt at nedskrive det udskudte skatteaktiv. Nedskrivningen er foretaget på baggrund af estimeret skattepligtig indkomst for perioden 2018-2022. Estimatet viser, at skatteaktivet ikke kan anvendes inden for 3-5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017
3 Nettoomsætning		
Abonnement	1.551.788	1.564.329
Tarif	2.119.473	2.989.798
Tilslutningsafgift	165.810	0
Gebyrer	9.925	10.620
Difference i selskabets favør (2017: Difference i kundernes favør)	1.491.377	-1.695.730
	<u>5.338.373</u>	<u>2.869.017</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	0	980.309
	<u>0</u>	<u>980.309</u>

Selskabet har pr. 31. december 2018 et skatteaktivt på i alt 1.369 t.kr. Skatteaktivet er ikke indregnet i årsregnskabet, idet ledelsen vurderer, at udnyttelsen heraf er forbundet med væsentlig usikkerhed.

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2018	9.490.038	1.665.909	11.155.947
Tilgange	569.519	0	569.519
Kostpris 31. december 2018	10.059.557	1.665.909	11.725.466
Opskrivninger 1. januar 2018	2.759.088	239.784	2.998.872
Overført	-253.158	-111.861	-365.019
Opskrivninger 31. december 2018	2.505.930	127.923	2.633.853
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	4.898.600	1.201.717	6.100.317
Afskrivninger	397.588	162.035	559.623
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	5.296.188	1.363.752	6.659.940
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>7.269.299</u>	<u>430.080</u>	<u>7.699.379</u>

6 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Regulatorisk mellemregning med forbrugere	5.786.819	5.786.819	0	0
	<u>5.786.819</u>	<u>5.786.819</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

7 Personaleomkostninger

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



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.

9 Nærtstående parter

Ejerforhold

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

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
N1 A/S	Juelstrupparken 16, 9530 Støvring