

---

# *Frederikshavn Elnet A/S*

Knivholtvej 15, 9900 Frederikshavn

## Årsrapport for 2015

---

CVR-nr. 25 61 55 81

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 12/5 2016

Claus Reimann Petersen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 18

# Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 12. maj 2016

## Direktion

Claus Reimann Petersen

## Bestyrelse

Jens Ole Jensen  
formand

Jens Aage Hedegaard  
Kristensen  
næstformand

Per Henrik Olesen

Ole Hansen

Hans Jørgen Klitgaard  
Pedersen

Peter Bak Frigaard

Peter Høstgaard-Jensen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Frederikshavn Elnet A/S

## Påtegning på årsregnskabet

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

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

## Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

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

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Skive, den 12. maj 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Frederikshavn Elnet A/S Knivholtvej 15 9900 Frederikshavn  CVR-nr.: 25 61 55 81 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Frederikshavn
<b>Bestyrelse</b>	Jens Ole Jensen, formand Jens Aage Hedegaard Kristensen Per Henrik Olesen Ole Hansen Hans Jørgen Klitgaard Pedersen Peter Bak Frigaard Peter Høstgaard-Jensen
<b>Direktion</b>	Claus Reimann Petersen
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
<b>Pengeinstitut</b>	Nordjyske Bank A/S Jernbanegade 4-8 9900 Frederikshavn  Nordea Bank A/S Algade 41-51 9000 Aalborg
<b>Koncernregnskab</b>	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Frederikshavn Forsyning A/S, Frederikshavn, CVR-nr. 25 59 94 70.

## Hoved- og nøgletal

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	33.464	30.693	31.428	30.637	27.765
Bruttofortjeneste	11.416	7.611	6.963	6.826	1.760
Resultat før finansielle poster	4.619	5.988	3.749	3.405	-1.684
Resultat af finansielle poster	-285	-51	258	7.213	1.863
Årets resultat	3.409	4.345	2.890	11.002	347
<b>Balance</b>					
Balancesum	273.228	304.011	296.462	289.950	283.113
Egenkapital	187.317	223.908	231.963	229.073	218.071
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	950	19.479	11.993	8.887	18.386
- investeringsaktivitet	-19.156	13.589	-4.513	24.855	-7.898
- finansieringsaktivitet	-26.562	-4.246	3.907	-3.532	3.532
Årets forskydning i likvider	-44.768	28.822	11.387	30.210	14.020
<b>Øvrige nøgletal</b>					
Områdeforbrug i Mwh	188.849	190.136	196.556	199.450	200.319
Antal kunder	22.040	22.029	21.976	21.863	21.842

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet består i drift af netvirksomhed, jf. Elforsyningsloven, herunder at være ansvarlig for udbygning og vedligeholdelse af forsyningsnettet i bevillingsområdet.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på TDKK 3.409, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på TDKK 187.317.

Selskabets omkostninger til engrosmodellen for 2013 - 2015 er delt mellem Frederikshavn Elnet A/S og Frederikshavn Elhandel A/S, med 60% til Frederikshavn Elhandel A/S og 40% til Frederikshavn Elnet A/S.

### Anlægsarbejder:

Der er opsat en ny 10/0,4 kV station på Frederikshavn havn.

Der er lavet 2 stk. oliekar under 60/10kV transformer på St. Bogenshage.

Udvidelse af 60 kV st. Nordhavn er startet op.

Der er implementeret frekvensafkastning på alle 60kV stationer.

Der er i 2015 opsat 9.354 fjernaflæste målere til en anlægsudgift på TDKK 15.331. Nedtagne målere i forbindelse med anlægsinvesteringen er restafskrevet med TDKK 2.859. Indtægtsrammen er hævet med et beløb svarende til restafskrivningen. Resterende 13.514 fjernaflæste målere sættes op i 2016.

### Installationer og målere:

I 2015 er der registreret 335 tilmeldinger, hvoraf de 45 er nye. Der er i netområdet tilsluttet 15 nye solcelleanlæg med en samlet effekt på 120 kW. Der er også tilsluttet en husstandsmølle på 10kW.

### Fejlstatistik:

Der har i 2015 været en enkelt fejl på 60 kV nettet, som medførte, at alle kunder i Sæby blev afbrudt i 12 minutter på grund en relæfejl i Nordenergi St. Dybvad.

Der har ikke været fejl på 10 kV nettet i 2015.

På 0,4 kV nettet har der været afbrydelser i forbindelse med vedligeholdelse af kabelskabe og reparation af kabelskader. Dette arbejde har berørt 573 kunder. Afbrydelserne har haft en varighed på 2 – 5 timer.

### Områdeforbrug:

Områdeforbruget viser et lille fald i forhold til 2014. Den samlede stigning i forhold til 2014 er på ca. 0,7%.



# **Ledelsesberetning**

## **Kapitalberedskabet**

Selskabet havde en likvid beholdning på statutidspunktet på i alt TDKK 47.412 samt løbende adgang til belåning af anlægsinvesteringer med kommunegaranti.

## **Målsætninger og forventninger for det kommende år**

Det forventes, at den ordinære drift i det kommende regnskabsår vil give et beskedent positivt resultat.

## **Begivenheder efter balancedagen**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
<b>Nettoomsætning</b>	1	<b>33.464</b>	<b>30.693</b>
Produktionsomkostninger		-22.048	-23.082
<b>Bruttoresultat</b>		<b>11.416</b>	<b>7.611</b>
Distributionsomkostninger		-381	-236
Administrationsomkostninger		-3.558	-2.652
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>7.477</b>	<b>4.723</b>
Andre driftsindtægter		0	1.265
Andre driftsomkostninger		-2.858	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>4.619</b>	<b>5.988</b>
Finansielle indtægter	2	86	86
Finansielle omkostninger	3	-371	-137
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.334</b>	<b>5.937</b>
Skat af årets resultat	4	-925	-1.592
<b>Årets resultat</b>		<b>3.409</b>	<b>4.345</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	40.000
Overført resultat	3.409	-35.655
	<b>3.409</b>	<b>4.345</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Produktionsanlæg og maskiner		170.374	159.722
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		155	186
Materielle anlægsaktiver under udførelse		3.291	4.817
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>173.820</b>	<b>164.725</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	172	172
Andre tilgodehavender	7	3.316	3.053
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>3.488</b>	<b>3.225</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>177.308</b>	<b>167.950</b>
<b>Varebeholdninger</b>	8	<b>0</b>	<b>289</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		39.993	37.596
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		130	99
Underdækning		4.895	1.073
Andre tilgodehavender		1.851	2.164
Udskudt skatteaktiv	10	1.638	2.659
<b>Tilgodehavender</b>		<b>48.507</b>	<b>43.591</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>47.413</b>	<b>92.181</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>95.920</b>	<b>136.061</b>
<b>Aktiver</b>		<b>273.228</b>	<b>304.011</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Selskabskapital		6.257	6.257
Overført resultat		181.060	177.651
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	40.000
<b>Egenkapital</b>	<b>9</b>	<b>187.317</b>	<b>223.908</b>
Kreditinstitutter		5.574	5.748
Periodeafgrænsningsposter		28.787	28.163
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>11</b>	<b>34.361</b>	<b>33.911</b>
Kreditinstitutter	11	174	169
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.651	11.220
Gæld til tilknyttede virksomheder		19.751	6.144
Anden gæld		19.046	27.770
Periodeafgrænsningsposter	11	928	889
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>51.550</b>	<b>46.192</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>85.911</b>	<b>80.103</b>
<b>Passiver</b>		<b>273.228</b>	<b>304.011</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Medarbejderforhold	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Årets resultat		3.409	4.345
Reguleringer	15	11.669	8.046
Ændring i driftskapital	16	-14.022	10.123
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>1.056</b>	<b>22.514</b>
Renteindbetalinger og lignende		169	19
Renteudbetalinger og lignende		-371	-137
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>854</b>	<b>22.396</b>
Betalt selskabsskat		96	-2.917
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>950</b>	<b>19.479</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-20.464	-6.270
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-264	-1.478
Salg af materielle anlægsaktiver		0	6.500
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	13.512
Modtaget investeringsbidrag		1.572	1.325
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-19.156</b>	<b>13.589</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-169	-83
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		345	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	6.000
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		13.262	2.237
Betalt udbytte		-40.000	-12.400
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-26.562</b>	<b>-4.246</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-44.768</b>	<b>28.822</b>
Likvider 1. januar		92.181	63.359
<b>Likvider 31. december</b>		<b>47.413</b>	<b>92.181</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		47.413	92.181
<b>Likvider 31. december</b>		<b>47.413</b>	<b>92.181</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	TDKK	TDKK
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Nettarif	11.647	14.851
Abonnementer	17.023	17.954
Investeringsbidrag, periodiserede	909	872
Anden omsætning	63	59
Takstmæssig over-/underdækning	3.822	-3.043
	<u><b>33.464</b></u>	<u><b>30.693</b></u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	81	66
Andre finansielle indtægter	5	20
	<u><b>86</b></u>	<u><b>86</b></u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	371	137
	<u><b>371</b></u>	<u><b>137</b></u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-96	2.917
Årets udskudte skat	1.021	-1.325
	<u><b>925</b></u>	<u><b>1.592</b></u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 23,5% / 24,5% skat af årets resultat før skat	1.018	1.455
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	0	-13
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	-93	150
	<u><b>925</b></u>	<u><b>1.592</b></u>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	250.127	310	4.817
Tilgang i årets løb	0	0	20.464
Afgang i årets løb	-5.509	0	0
Overførsler i årets løb	21.990	0	-21.990
Kostpris 31. december	<u>266.608</u>	<u>310</u>	<u>3.291</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	90.406	124	0
Årets afskrivninger	8.479	31	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.651	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>96.234</u>	<u>155</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>170.374</u></b>	<b><u>155</u></b>	<b><u>3.291</u></b>

Afskrives over 5-45 år 10 år

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:

	2015	2014
	TDKK	TDKK
Produktionsomkostninger	8.510	8.540
	<b><u>8.510</u></b>	<b><u>8.540</u></b>

## 6 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	0	13.478
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-13.478</u>
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar	0	-1.078
Årets afgang	<u>0</u>	<u>1.078</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele TDKK	Andre tilgodeha- vender TDKK
Kostpris 1. januar	1.372	3.053
Tilgang i årets løb	0	367
Afgang i årets løb	0	-104
Kostpris 31. december	1.372	3.316
Nedskrivninger 1. januar	1.200	0
Nedskrivninger 31. december	1.200	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>172</b>	<b>3.316</b>
	2015 TDKK	2014 TDKK

### 8 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	0	289
	<b>0</b>	<b>289</b>

### 9 Egenkapital

	Selskabskapital TDKK	Overført resultat TDKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. januar	6.257	177.651	40.000	223.908
Betalt ordinært udbytte	0	0	-40.000	-40.000
Årets resultat	0	3.409	0	3.409
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>6.257</b>	<b>181.060</b>	<b>0</b>	<b>187.317</b>

Selskabskapitalen består af 6.257 aktier à nominelt TDKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.



## Noter til årsregnskabet

	2015 TDKK	2014 TDKK
<b>10 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	4.672	3.959
Energibesparende over-/underdækning	-23	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-504	-463
Investeringsbidrag	-6.538	-6.391
Takstmæssig underdækning	1.100	236
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-345	0
Overført til udskudt skatteaktiv	1.638	2.659
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	1.638	2.659
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>1.638</b>	<b>2.659</b>

## 11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015 TDKK	2014 TDKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	4.826	5.021
Mellem 1 og 5 år	748	727
Langfristet del	5.574	5.748
Inden for 1 år	174	169
	<b>5.748</b>	<b>5.917</b>
<b>Periodeafgrænsningsposter</b>		
Efter 5 år	25.075	24.608
Mellem 1 og 5 år	3.712	3.555
Langfristet del	28.787	28.163
Inden for 1 år	928	889
	<b>29.715</b>	<b>29.052</b>

# Noter til årsregnskabet

## 12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Frederikshavn Forsyning A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

## 13 Medarbejderforhold

Selskabet lejer medarbejdere gennem det koncernforbundne selskab Frederikshavn Forsyning A/S.

## 14 Nærtstående parter og ejerforhold

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

Frederikshavn Forsyning A/S

Hovedaktionær

#### Øvrige nærtstående parter

Frederikshavn Kommune

Ultimativ ejer

Frederikshavn Vand A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Spildevand A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Varme A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Forsyning Erhverv A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Affald A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Elhandel A/S

Tilknyttet virksomhed

#### Transaktioner

Stort set alle selskabets drifts- og anlægsopgaver udføres af moderselskabet Frederikshavn Forsyning A/S. De økonomiske transaktioner som følge heraf sker til medgåede omkostninger samt betaling af medgået timeforbrug til kostpris.

# Noter til årsregnskabet

## 14 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Frederikshavn Forsyning A/S, Knivholtvej 15, 9900 Frederikshavn

	<u>2015</u> TDKK	<u>2014</u> TDKK
<b>15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-86	-86
Finansielle omkostninger	371	137
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	11.368	7.275
Skat af årets resultat	925	1.592
Andre reguleringer	-909	-872
	<u><b>11.669</b></u>	<u><b>8.046</b></u>
<b>16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	289	936
Ændring i tilgodehavender	-6.017	2.189
Ændring i leverandører m.v.	-8.294	6.998
	<u><b>-14.022</b></u>	<u><b>10.123</b></u>

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Frederikshavn Elnet A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i TDKK.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes - baseret på følgende kriterier:

- levering af el har fundet sted inden regnskabsårets udløb, hvilket baseres på aflæsning af målere omkring regnskabsårets afslutning,
- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- salgsprisen er fastlagt, og
- på salgstidspunktet er indbetalingen modtaget eller kan med rimelig sikkerhed forventes modtaget.

Indtægter indregnes herudfra i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes, herunder 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.

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.

### Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på selskabets afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Virksomhedens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

# Regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen 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 serviceydelsen.

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 køb af el til nettab, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter hensættelse til tab og konstateret tab på debitorer.

### 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, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, kursreguleringer på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

# Regnskabspraksis

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

## 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:

Produktionsanlæg og maskiner	5-45 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

### Varebeholdninger

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

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

## **Regnskabspraksis**

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

### **Tilgodehavender**

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

Nedskrivninger til tab på øvrige debitorer er foretaget på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter aktier der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi. I det omfang kapitalandele i andre virksomheder ikke handles på et velfungerende og effektivt marked, er værdien af kapitalandelene målt på grundlag af den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter selskabernes generalforsamlingsgodkendte årsrapport i det omfang disse foreligger.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

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

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

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

# Regnskabspraksis

## 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

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfattende periodiserede investeringsbidrag samt udligningsbidrag til tilslutning af decentral produktion opføres under passiver og indtægtsføres i takt med, at anlægsudgifterne afskrives.

## Takstmæssig over-/underdækning

Takstmæssig over-/underdækning, som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne over taksterne, indregnes i balancen som henholdsvis en gældsforpligtelse i særskilt post "Takstmæssig overdækning" og som et tilgodehavende i særskilt post "Takstmæssig underdækning".

## Pengestrømsopgørelse

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

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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



# Regnskabspraksis

## 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".

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