

Hurup Elværk Net A/S

Nygade 22, 7760 Hurup

CVR-nr. 25 70 74 51

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. april 2016.

Søren Foldager
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Hurup Elværk Net A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hurup, den 8. marts 2016

Direktion

Torben Nielsen
direktør

Bestyrelse

Søren Foldager
Formand

Frede Emil Korsgaard

Hans Aagaard Poulsen

Søren Peter Yde

Henning Glinvad

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til aktionærerne i Hurup Elværk Net A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Hurup Elværk Net A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

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.

Hurup, den 8. marts 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Jan K. Østergaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hurup Elværk Net A/S Nygade 22 7760 Hurup Telefon: 97 95 15 22 Telefax: 97 95 10 92 Hjemmeside: energi-hurup.dk CVR-nr.: 25 70 74 51 Hjemsted: Thisted Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Søren Foldager, Formand Frede Emil Korsgaard Hans Aagaard Poulsen Søren Peter Yde Henning Glinvad
Direktion	Torben Nielsen, direktør
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Møllevænget 17 7760 Hurup
Modervirksomhed	Hurup Elværk AmbA

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hurup Elværk Net A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter indtægter fra Hurup Elværk Net's distribuerede el.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Netaktivernes opskrivning pr. 1/1 2000 skete i overensstemmelse med Energitilsynets udmeldte værdier, som blev beregnet på baggrund af selskabets indberettede fysiske netaktiver, fastlagt i henhold til Energitilsynets standardpriser og standardlevetider, jf. § 23 i Bekendtgørelse om indtægtsrammer og åbningsbalancer m.v. for netvirksomheder og transmissionsvirksomheder. Baggrunden herfor er, at selskabet kan indregne afskrivningerne i indtægtsrammen.

EDB-anlæg og biler er ligeledes opskrevet pr. 1/1 2000 til en værdi, der er ansat under hensyntagen til den forventede nytteværdi i overensstemmelse med den forventede indtjening, samt på grundlag af måling til handelsværdi.

Andel 60/10 kV-station ved Thy Højspændingsværk Net A/S er opskrevet pr. 1/1 2000 til det beløb, der er indskudt i Thy Højspændingsværk Net A/S's 60/10 kV-station.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider, iflg. standardlevetider iflg. BEK 35 af 15. april 2011::

Distributionsanlæg (netaktiver)	15-30 år
Andel 60/10 kv-station	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsevnen med henblik på at imødegå forventede tab.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nettoomsætning	3.223.932	3.022.303
Andre eksterne omkostninger	-2.822.349	-2.834.339
Bruttoresultat	401.583	187.964
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.372.218	-1.165.224
Driftsresultat	-970.635	-977.260
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	0	219.050
Andre finansielle indtægter	49.573	37.030
2 Øvrige finansielle omkostninger	-31.539	-33.935
Resultat før skat	-952.601	-755.115
Årets resultat	-952.601	-755.115
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	312.672	0
Disponeret fra overført resultat	-1.265.273	-755.115
Disponeret i alt	-952.601	-755.115

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Andel 60/10 KV-station	938.622	966.228
3	Teknisk anlæg (Net)	10.983.139	10.840.271
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (datahub)	221.264	215.059
3	Andre tekniske anlæg (målere)	766.238	91.272
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>12.909.263</u>	<u>12.112.830</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>12.909.263</u>	<u>12.112.830</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>158.342</u>	<u>147.774</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>158.342</u>	<u>147.774</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.520.515	71.781
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>312.672</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>3.520.515</u>	<u>384.453</u>
	Likvide beholdninger	<u>922.220</u>	<u>3.161.537</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.601.077</u>	<u>3.693.764</u>
	Aktiver i alt	<u>17.510.340</u>	<u>15.806.594</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
6	Overført resultat	10.211.255	11.476.528
	Egenkapital i alt	<u>11.211.255</u>	<u>12.476.528</u>
 Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	93	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.188.567	245.770
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.881.416	1.553.208
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.034.352	983.127
	Anden gæld	1.585.200	547.961
	Periodeafgrænsningsposter	609.457	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.299.085</u>	<u>3.330.066</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>6.299.085</u>	<u>3.330.066</u>
	 Passiver i alt	 <u>17.510.340</u>	 <u>15.806.594</u>
 7	Eventualposter		
8	Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets resultat	-952.601	-755.115
9 Reguleringer	1.354.184	943.079
10 Ændring i driftskapital	-177.705	2.800.069
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	223.878	2.988.033
Renteindbetalinger og lignende	49.574	37.031
Renteudbetalinger og lignende	-31.539	-33.935
Pengestrøm fra ordinær drift	241.913	2.991.129
Pengestrømme fra driftsaktivitet	241.913	2.991.129
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.168.651	-1.153.336
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	312.672
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.168.651	-840.664
Betalt udbytte	-312.672	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-312.672	0
Ændring i likvider	-2.239.410	2.150.465
Likvider 1. januar 2015	3.161.537	1.011.072
Likvider 31. december 2015	922.127	3.161.537
Likvider		
Likvide beholdninger	922.220	3.161.537
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-93	0
Likvider 31. december 2015	922.127	3.161.537

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af forsyning af el til forbrugerne i Hurup by. Den administrative styring af selskabet foregår i moderselskabet Hurup Elværk AmbA.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	19.404	26.483
Andre finansielle omkostninger	<u>12.135</u>	<u>7.452</u>
	<u>31.539</u>	<u>33.935</u>

3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andel 60/10 KV-station</u>	<u>Teknisk anlæg (Net)</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (datahub)</u>	<u>Andre tekniske anlæg (målere)</u>
Kostpris 1. januar 2015	1.380.318	23.970.725	1.141.378	115.983
Tilgang	<u>0</u>	<u>1.126.305</u>	<u>279.497</u>	<u>762.849</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.380.318</u>	<u>25.097.030</u>	<u>1.420.875</u>	<u>878.832</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	414.090	13.130.454	926.319	24.711
Årets afskrivninger	<u>27.606</u>	<u>983.437</u>	<u>273.292</u>	<u>87.883</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>441.696</u>	<u>14.113.891</u>	<u>1.199.611</u>	<u>112.594</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>938.622</u>	<u>10.983.139</u>	<u>221.264</u>	<u>766.238</u>

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. januar 2015	0	523.620
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-523.620</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	0	-429.998
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	<u>0</u>	<u>429.998</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	11.476.528	12.231.642
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-1.265.273</u>	<u>-755.114</u>
	<u>10.211.255</u>	<u>11.476.528</u>

7. Eventualposter
Eventualforpligtelser
Ingen

8. Nærtstående parter
Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Hurup Elværk AmbA, Nygade 22, 7760 Hurup

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
9. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.372.218	1.165.224
Regulering af andre kapitalandele	0	-219.050
Andre finansielle indtægter	-49.573	-37.030
Øvrige finansielle omkostninger	31.539	33.935
	<u>1.354.184</u>	<u>943.079</u>
 10. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-10.568	0
Ændring i tilgodehavender	-3.136.062	2.166.662
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.968.925	633.407
	<u>-177.705</u>	<u>2.800.069</u>