

Aars-Hornum Net A/S
Industrivej 91
9600 Aars
CVR-nr. 25724062

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.04.2016

Dirigent

Navn: Jørn Holm

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015 | 9 |
| Balance pr. 31.12.2015 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015 | 12 |
| Noter | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aars-Hornum Net A/S

Industrivej 91

9600 Aars

CVR-nr.: 25724062

Hjemsted: Vesthimmerland

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Jørn Holm, bestyrelsesformand

Arne Bindslev

Henrik Taudahl

Kurt Casper

Axel Højsleth

Carl Johan Bjerregaard

Jørn Bruno Lassen

Direktion

Morten Degn, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Løgstørvej 14

Postboks 46

9600 Aars

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Aars-Hornum Net 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 13.04.2016

Direktion

Morten Degn
direktør

Bestyrelse

Jørn Holm
bestyrelsesformand

Arne Bindslev

Henrik Taudahl

Kurt Casper

Axel Højsleth

Carl Johan Bjerregaard

Jørn Bruno Lassen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Aars-Hornum Net A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aars-Hornum Net A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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, 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aars, den 13.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Ove Nørskov
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i elforsyning indenfor Aars og Hornum Bys forsyningsområde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 4.664 t.kr, hvilket er tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter indtægter i forbindelse med salg af netafgifter.

Investeringsbidrag indgår i nettoomsætningen i opkrævningsåret.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter køb af netafgifter samt omkostninger til nettab, også i datterselskabet Aars El-Handel A/S.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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 materielle 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 materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages linære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 8-33 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 7.762.477 | 2.254.598 |
| Personaleomkostninger | 1 | (314.650) | (313.222) |
| Af- og nedskrivninger | | <u>(1.774.100)</u> | <u>(1.971.228)</u> |
| Driftsresultat | | 5.673.727 | (29.852) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 244.547 | 1.724.318 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 473.175 | 328.988 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | <u>(508.622)</u> | <u>(303.277)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 5.882.827 | 1.720.177 |
| Skat af ordinært resultat | 4 | <u>(1.218.770)</u> | <u>785.198</u> |
| Årets resultat | | <u>4.664.057</u> | <u>2.505.375</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 244.547 | 1.724.318 |
| Overført resultat | | <u>4.419.510</u> | <u>781.057</u> |
| | | <u>4.664.057</u> | <u>2.505.375</u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 23.274.142 | 25.048.242 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | <u>23.274.142</u> | <u>25.048.242</u> |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 12.038.924 | 11.794.377 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 5.806.991 | 3.821.407 |
| Udskudt skat | 7 | 1.606.731 | 1.908.462 |
| Finansielle anlægsaktiver | 6 | <u>19.452.646</u> | <u>17.524.246</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>42.726.788</u> | <u>42.572.488</u> |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 254.349 | 254.349 |
| Varebeholdninger | | <u>254.349</u> | <u>254.349</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 835.311 | 405.913 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.346.520 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 0 | 1.034.567 |
| Tilgodehavender | | <u>3.181.831</u> | <u>1.440.480</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>1.943.580</u> | <u>6.756.274</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>5.379.760</u> | <u>8.451.103</u> |
| Aktiver | | <u>48.106.548</u> | <u>51.023.591</u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> <u>kr.</u> | <u>2014</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | 8 | 5.400.000 | 5.400.000 |
| Overkurs ved emission | | 15.159.964 | 15.159.964 |
| Reserve for opskrivninger | | 17.668.402 | 17.668.402 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 10.123.924 | 9.879.377 |
| Overført overskud eller underskud | | (6.827.678) | (11.247.188) |
| Egenkapital | | <u>41.524.612</u> | <u>36.860.555</u> |
| Bankgæld | | <u>0</u> | <u>2.498.310</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | | <u>0</u> | <u>2.498.310</u> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | | 0 | 77.802 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 4.478.225 | 5.944.329 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 407.304 | 4.601.830 |
| Skyldig selskabsskat | | 885.222 | 0 |
| Anden gæld | | <u>811.185</u> | <u>1.040.765</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>6.581.936</u> | <u>11.664.726</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>6.581.936</u> | <u>14.163.036</u> |
| Passiver | | <u>48.106.548</u> | <u>51.023.591</u> |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 9 | | |
| Eventualforpligtelser | 10 | | |
| Ejerforhold | 11 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015

| | Virksomheds- kapital kr. | Overkurs ved emission kr. | Reserve for opskrivninger kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr. |
|---------------------------|---|--|--|---|
| Egenkapital primo | 5.400.000 | 15.159.964 | 17.668.402 | 9.879.377 |
| Årets resultat | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>244.547</u> |
| Egenkapital ultimo | <u>5.400.000</u> | <u>15.159.964</u> | <u>17.668.402</u> | <u>10.123.924</u> |
| | | | Overført overskud el- ler under- skud kr. | I alt kr. |
| Egenkapital primo | | | (11.247.188) | 36.860.555 |
| Årets resultat | | | <u>4.419.510</u> | <u>4.664.057</u> |
| Egenkapital ultimo | | | <u>(6.827.678)</u> | <u>41.524.612</u> |

Noter

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 314.650 | 313.222 |
| | 314.650 | 313.222 |
| | | |
| | 2015 | 2014 |
| | kr. | kr. |
| 2. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 7.175 | 0 |
| Renteindtægter i øvrigt | 42.902 | 76.347 |
| Dagsværdireguleringer | 65.652 | 80.186 |
| Øvrige finansielle indtægter | 357.446 | 172.455 |
| | 473.175 | 328.988 |
| | | |
| | 2015 | 2014 |
| | kr. | kr. |
| 3. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 41.663 | 168.766 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 0 | 134.511 |
| Dagsværdireguleringer | 221.117 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 245.842 | 0 |
| | 508.622 | 303.277 |
| | | |
| | 2015 | 2014 |
| | kr. | kr. |
| 4. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | 917.039 | (1.013.160) |
| Ændring af udskudt skat | 301.731 | (68.499) |
| Effekt af ændrede skattesatser | 0 | 296.461 |
| | 1.218.770 | (785.198) |

Noter

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. |
|-------------------------------------|--|
| 5. Materielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 36.249.913 |
| Kostpris ultimo | 36.249.913 |
| Opskrivninger primo | 11.386.025 |
| Opskrivninger ultimo | 11.386.025 |
| Af- og nedskrivninger primo | (22.587.696) |
| Årets afskrivninger | (1.774.100) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (24.361.796) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 23.274.142 |

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Andre værdipapirer og kapitalandele kr. | Udskudt skat kr. |
|-------------------------------------|---|--|-----------------------------|
| 6. Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 1.915.000 | 3.725.394 | 1.606.731 |
| Tilgange | 0 | 2.493.966 | 0 |
| Afgange | 0 | (287.264) | 0 |
| Kostpris ultimo | 1.915.000 | 5.932.096 | 1.606.731 |
| Opskrivninger primo | 9.879.377 | 1.511.850 | 0 |
| Andel af årets resultat | 244.547 | 0 | 0 |
| Dagsværdireguleringer | 0 | (1.270.195) | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 10.123.924 | 241.655 | 0 |
| Nedskrivninger primo | 0 | (1.415.837) | 0 |
| Dagsværdireguleringer | 0 | 1.049.077 | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | 0 | (366.760) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 12.038.924 | 5.806.991 | 1.606.731 |

Noter

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel %</u> | <u>Egenkapital kr.</u> | <u>Resultat kr.</u> |
|--|-----------------|--------------------|------------------------|---------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: | | | | |
| Aars El-Forsyning El-Handel A/S | Vesthimmerland | 100,0 | 12.028.923 | 234.548 |

7. Udskudt skat

| | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Materielle anlægsaktiver | 1.606.731 | 1.465.190 |
| Fremførbare skattemæssige underskud | 0 | 443.272 |
| | <u>1.606.731</u> | <u>1.908.462</u> |

8. Virksomhedskapital

| | <u>Antal</u> | <u>Pålydende værdi kr.</u> | <u>Nominel værdi kr.</u> |
|--------|--------------|----------------------------|--------------------------|
| Aktier | 5.400 | 1.000 | 5.400.000 |
| | <u>5.400</u> | | <u>5.400.000</u> |

9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb | <u>28.000</u> | <u>31.500</u> |

Lejeforpligtelse til Aars El-Forsyning Ejendomme A/S, 6 mdr. opsigelse. Den årlige husleje udgør 56 t.kr.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Aars El-Forsyning Entreprise A/S A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

11. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Aars-Hornum El-Forsyning A.m.b.a