

HEF Fibernet A/S
CVR-nr. 27989284
Over Bækken 6
9000 Aalborg

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.04.2016

Dirigent

Navn: Martin Romvig Jensen

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

HEF Fibernet A/S
Over Bækken 6
9000 Aalborg

CVR-nr.: 27989284
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Jens Kristian Larsen, formand
Karen Jacobsen
Lene Schmidt Aalestrup
Bent Andersen
Poul Erik Jensen
Jørgen Toft
Niels Erik Borup Poulsen
Claus Nørgaard
Tom Thygesen
Christian Greve
Jens Nielsen

Direktion

Martin Romvig Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for HEF Fibernet 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.

Aalborg, den 07.04.2016

Direktion

Martin Romvig Jensen

Bestyrelse

Jens Kristian Larsen
formand

Karen Jacobsen

Lene Schmidt Aalestrup

Bent Andersen

Poul Erik Jensen

Jørgen Toft

Niels Erik Borup Poulsen

Claus Nørgaard

Tom Thygesen

Christian Greve

Jens Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HEF Fibernet A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HEF Fibernet 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 tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

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

Aalborg, den 07.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at etablere og drive et lyslederbaseret fibernet samt anden i forbindelse hermed bestående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør et underskud på 63 mio. kr.

Årets underskud afspejler, at selskabet fortsat befinder sig i en opbygningsfase, hvor der er afholdt store anlægsinvesteringer samtidig med, at kundegrundlaget fortsat er under opbygning.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabets anlægsinvesteringer i fibernet indgår i balancen til kostpris minus afskrivninger. Der er foretaget nedskrivningstest af fibernetaktiverne baseret på det fremtidige kalkulerede cashflow. Estimatet af det fremtidige cashflow er i lighed med tidligere år behæftet med en vis usikkerhed. Efter ledelsens opfattelse er der på baggrund af en vurdering af forudsætninger og resultat af nedskrivningstesten ikke behov for nedskrivninger på fibernetaktiverne i 2015.

Forventet udvikling

Der forventes en væsentlig resultatfremgang i det kommende regnskabsår, men fortsat negativt regnskabsmæssigt resultat.

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, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Salg af fibernetydelser mv. omfatter årets fakturerede salg af abonnementsafgift, tilslutningsbidrag og kick back fra indholdsudbydere.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklamer, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 associerede virksomheder

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

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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 søstervirksomheder. 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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi på 0 kr. efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5-30 år

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen 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 der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi. Modtaget udbytte af andre kapitalandele indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttotab		(9.321)	(10.214)
Af- og nedskrivninger	1	<u>(56.010)</u>	<u>(44.426)</u>
Driftsresultat		(65.331)	(54.640)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		125	183
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		4.115	0
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(5.280)</u>	<u>(24.322)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(66.371)	(78.779)
Skat af ordinært resultat	3	<u>3.430</u>	<u>16.549</u>
Årets resultat		<u>(62.941)</u>	<u>(62.230)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		125	183
Overført resultat		<u>(63.066)</u>	<u>(62.413)</u>
		<u>(62.941)</u>	<u>(62.230)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		649.639	500.628
Materielle anlægsaktiver under udførelse		17.008	28.699
Materielle anlægsaktiver	4	<u>666.647</u>	<u>529.327</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.388	4.201
Andre værdipapirer og kapitalandele		13.305	9.190
Udskudt skat		15.000	29.672
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>32.693</u>	<u>43.063</u>
Anlægsaktiver		<u>699.340</u>	<u>572.390</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.026	11.085
Andre tilgodehavender		33.021	22.303
Tilgodehavende selskabsskat		18.103	7.303
Tilgodehavender		<u>63.150</u>	<u>40.691</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>12</u>
Omsætningsaktiver		<u>63.150</u>	<u>40.703</u>
Aktiver		<u><u>762.490</u></u>	<u><u>613.093</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	22.000	21.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		488	301
Overført overskud eller underskud		291.318	55.384
Egenkapital		<u>313.806</u>	<u>76.685</u>
Bankgæld		17.984	9.292
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.275	6.003
Gæld til tilknyttede virksomheder		417.727	518.588
Anden gæld		3.698	2.525
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>448.684</u>	<u>536.408</u>
Gældsforpligtelser		<u>448.684</u>	<u>536.408</u>
Passiver		<u>762.490</u>	<u>613.093</u>
Eventualforpligtelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Ejerforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overkurs ved emissi- on t.kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	21.000	0	301	55.384	76.685
Kapitalforhøjelse	1.000	299.000	0	0	300.000
Øvrige egenkapitalposter	0	0	62	0	62
Overført til reserver	0	(299.000)	0	299.000	0
Årets resultat	0	0	125	(63.066)	(62.941)
Egenkapital ultimo	22.000	0	488	291.318	313.806

Noter

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	56.010	44.426
	56.010	44.426
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	5.254	11.820
Dagsværdireguleringer	0	12.457
Øvrige finansielle omkostninger	26	45
	5.280	24.322
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(18.102)	(7.303)
Ændring af udskudt skat	14.672	(8.315)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(931)
	(3.430)	(16.549)
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	756.927	28.699
Tilgange	205.021	17.008
Afgange	0	(28.699)
Kostpris ultimo	961.948	17.008
Af- og nedskrivninger primo	(256.299)	0
Årets afskrivninger	(56.010)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(312.309)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	649.639	17.008

Noter

	Kapitalan- dele i asso- cierede virksomhe- der t.kr.	Andre vær- dipapirer og kapital- andele t.kr.	Udskudt skat t.kr.
5. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	3.900	21.647	29.672
Afgange	0	0	(14.672)
Kostpris ultimo	3.900	21.647	15.000
Opskrivninger primo	301	0	0
Egenkapitalreguleringer	62	0	0
Andel af årets resultat	125	0	0
Opskrivninger	0	3.245	0
Opskrivninger ultimo	488	3.245	0
Nedskrivninger primo	0	(12.457)	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	870	0
Nedskrivninger ultimo	0	(11.587)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.388	13.305	15.000
	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Associerede virksomheder:			
Bredbånd Nord, Nordjylland A/S	Brønderslev	A/S	33,33
	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi t.kr.
6. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	22.000	1.000,00	22.000
	22.000		22.000

Noter

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.	<u>2012</u> t.kr.	<u>2011</u> t.kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	21.000	21.000	21.000	21.000	21.000
Kapitalforhøjelse	<u>1.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Virksomhedskapital ultimo	<u>22.000</u>	<u>21.000</u>	<u>21.000</u>	<u>21.000</u>	<u>21.000</u>

7. Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret pro rata for bankgæld i Waoo A/S. Kautionen er maksimeret til 1 mio. kr. plus renter og omkostninger.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med HEF A/S som administrationsselskab. 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 kilde-skat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

HEF, Himmerlands Elforsyning A.m.b.a., Aalborg ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

9. Ejerforhold

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

HEF, Himmerlands Elforsyning A.m.b.a., Aalborg