

Aars-Hornum El-Forsyning

A.m.b.a

Industrivej 91

9600 Aars

CVR-nr. 29225311

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.04.2017

Dirigent

Navn: Lars Bundgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aars-Hornum El-Forsyning A.m.b.a
Industrivej 91
9600 Aars

CVR-nr.: 29225311
Hjemsted: Vesthimmerlands
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Kurt Casper, bestyrelsesformand
Jørn Bruno Lassen, næstformand
Niels Henrik Behrndtz Thaudal
Axel Højsleth
Carl Johan Bjerregaard

Direktion

Morten Degn, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Løgstørvej 14
Postboks 46
9600 Aars

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Aars-Hornum El-Forsyning A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 26.04.2017

Direktion

Morten Degn
direktør

Bestyrelse

Kurt Casper
bestyrelsesformand

Jørn Bruno Lassen
næstformand

Niels Henrik Behrndtz Thaudal

Axel Højsleth

Carl Johan Bjerregaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Aars-Hornum El-Forsyning A.m.b.a

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Aars-Hornum El-Forsyning A.m.b.a for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aars, den 26.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Ove Nørskov

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at fungere som holdingselskab for selskaberne i Aars-Hornum El-Forsyning-koncernen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er kraftig påvirket af Energitilsynets afgørelse efter screening af bagudrettede indtægtsrammer for reguleringsårene 2005 til 2015. Afgørelsen påvirker tidligere og indeværende år negativ, hvilket er forklaring på årets underskud på 4.136 t. kr., som er ikke tilfredsstillende.

Afgørelsen fra Energitilsynet og de regulerede indtægtsrammer er afstemt til tidligere års interne årsrapporter. Afgørelsen bygger således på et fuldt belyst grundlag og en anke af afgørelsen vil ifølge vurdering af Deloitte ikke ændre på den beregnede difference til forbrugerne. Direktion og bestyrelsen har på denne baggrund valgt ikke at anke Energitilsynets afgørelse.

Difference til forbrugerne afvikles over en årrække ved at der ikke opkræves abonnement, net-tarif til eget net og tarif til overliggende net.

I øvrigt henvises til anvendt regnskabspraksis hvor differencer er specificeret.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(194.058)	(143.606)
Driftsresultat		(194.058)	(143.606)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(3.946.211)	4.192.440
Andre finansielle indtægter	1	3.970	49.060
Andre finansielle omkostninger	2	0	(34.844)
Årets resultat		(4.136.299)	4.063.050
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(4.136.299)	4.063.050
		(4.136.299)	4.063.050

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		40.296.397	44.242.609
Finansielle anlægsaktiver	3	40.296.397	44.242.609
Anlægsaktiver		40.296.397	44.242.609
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.039.984
Tilgodehavender		0	1.039.984
Likvide beholdninger		213.910	90.150
Omsætningsaktiver		213.910	1.130.134
Aktiver		40.510.307	45.372.743

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Overført overskud eller underskud		40.467.790	44.604.089
Egenkapital		40.467.790	44.604.089
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.517	740
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	727.914
Anden gæld		40.000	40.000
Kortfristede gældsforpligtelser		42.517	768.654
Gældsforpligtelser		42.517	768.654
Passiver		40.510.307	45.372.743

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	44.604.089
Årets resultat	<u>(4.136.299)</u>
Egenkapital ultimo	<u>40.467.790</u>

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.121	0
Renteindtægter i øvrigt	849	49.060
	3.970	49.060

	2016	2015
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	0	34.844
	0	34.844

3. Finansielle anlægsaktiver

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Aars Hornum Net A/S	Aars	A/S	100,0	29.555.793	(5.333.207)
Aars El-Forsyning Entreprise A/S	Aars	A/S	100,0	9.803.613	1.282.233
Aars El-Forsyning Ejendomme A/S	Aars	A/S	100,0	936.991	104.763

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret væsentlige fejl på følgende områder, som har indvirkning på tidligere års aflagte årsrapporter:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Det er i 2016 konstateret, at værdiansættelsen af selskabets kapitalandel i Aars-Hornum Net A/S har været opgjort på et forkert grundlag. Ændringen af værdiansættelsen medfører, at resultatet for 2016 er forringet med 2.147 t.kr. i resultat i tilknyttede virksomheder, mens balancesum og egenkapital pr. 31.12.2016 er reduceret med 8.783 t.kr. Resultatet for 2015 er på tilsvarende måde forringet med 1.598 t. kr., mens balancesum og egenkapital pr. 31.12.2015 er reduceret med 6.636 t.kr..

Indvirkningen af de konstaterede fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo i sammenligningsåret, og sammenligningstallene er blevet tilrettet.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

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.