

Hammel Elforsyning Net A/S

Industrivej 7, 8450 Hammel

CVR-nr. 32 47 92 43

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. maj 2016.

Ole Steen Christensen
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
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Hammel Elforsyning 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hammel, den 11. maj 2016

Direktion

Eddy Thorndal Pedersen
direktør

Bestyrelse

Ole Møller Fransen
formand

Poul Erik Graugaard

Lars Schou

Kurt Christensen

Niels Kristian Salhøj

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Hammel Elforsyning Net A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Hammel Elforsyning Net A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hammel, den 11. maj 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Ruben Stæhr

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hammel Elforsyning Net A/S Industrivej 7 8450 Hammel
	Telefon: 87489292 Hjemmeside: www.hammelelforsyning.dk
	CVR-nr.: 32 47 92 43 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ole Møller Fransen, formand Poul Erik Graugaard Lars Schou Kurt Christensen Niels Kristian Salhøj
Direktion	Eddy Thorndal Pedersen, direktør
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hammel Elforsyning Net A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning, som består af netydelser og PSO, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Regulering af over-/underdækning

Nettoomsætningen korrigeres for årets beregnede over- eller underdækning samt eventuelle reguleringer til tidligere år baseret på en opgørelsesmetode udmeldt af Energitilsynet. Over- eller underdækningen er udtryk for forskellen mellem de hos forbrugerne opkrævede beløb og den af Energitilsynet udmeldte indtægtsramme.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter består af årets periodiseret tilslutningsbidrag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til overliggende net, PSO-tarif og vedvarende energi samt el til nettab samt omkostninger til distribution, vagtordning, salg, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

It-software

It-software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. IT-software afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Distributionsanlæg	10-40 år
--------------------	----------

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Hammel Elforsyning Net A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

Reguleringsmæssig overdækning

Reguleringsmæssig overdækning er beregnet ud fra en opgørelsesmetode udmeldt af Energitilsynet, og består af den akkumulerende forskel mellem de hos forbrugerne opkrævede beløb og selskabets indtægtsramme og/eller forretningsloftet for elnetselskaber. Overdækningen indregnes som en gældsforpligtelse under anden gæld.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
3 Nettoomsætning	18.666.390	22.010.345
4 Andre eksterne omkostninger	-18.887.309	-18.968.166
Bruttoresultat	-220.919	3.042.179
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.326.514	-1.283.456
Driftsresultat	-1.547.433	1.758.723
5 Andre finansielle indtægter	351.498	447.279
6 Øvrige finansielle omkostninger	-194.766	-66.193
Resultat før skat	-1.390.701	2.139.809
7 Skat af årets resultat	305.954	-480.172
Årets resultat	-1.084.747	1.659.637
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	1.659.637
Disponeret fra overført resultat	-1.084.747	0
Disponeret i alt	-1.084.747	1.659.637

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
8 It-software	624.301	111.148
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>624.301</u>	<u>111.148</u>
9 Distributionsanlæg	23.679.028	23.213.401
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>23.679.028</u>	<u>23.213.401</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>24.303.329</u>	<u>23.324.549</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	851.250	851.250
Varebeholdninger i alt	<u>851.250</u>	<u>851.250</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.757.987	2.869.882
Udskudte skatteaktiver	612.438	306.484
Andre tilgodehavender	0	63.803
Periodeafgrænsningsposter	0	54.537
Tilgodehavender i alt	<u>3.370.425</u>	<u>3.294.706</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	4.964.179	5.074.552
Værdipapirer i alt	<u>4.964.179</u>	<u>5.074.552</u>
Likvide beholdninger	8.297	5.775
Omsætningsaktiver i alt	<u>9.194.151</u>	<u>9.226.283</u>
Aktiver i alt	<u>33.497.480</u>	<u>32.550.832</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	5.000.000	5.000.000
11	Overført resultat	6.081.700	7.166.447
	Egenkapital i alt	<u>11.081.700</u>	<u>12.166.447</u>
Gældsforpligtelser			
	Investeringsbidrag	9.082.207	9.290.650
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.082.207</u>	<u>9.290.650</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	308.576	305.479
	Gæld til pengeinstitutter	2.168.951	3.536.263
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.653.129	2.030.185
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.525.271	1.378.235
	Selskabsskat	0	92.263
12	Anden gæld	1.677.646	3.751.310
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.333.573</u>	<u>11.093.735</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>22.415.780</u>	<u>20.384.385</u>
	Passiver i alt	<u>33.497.480</u>	<u>32.550.832</u>
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Eventualposter		
15	Nærtstående parter		

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er eje, udbygge og vedligeholde selskabets elektriske lednings- og stationsanlæg samt at påtage sig de aktiviteter, som lovgivningen pålægger selskabet.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har i 2014 fået foretaget en gennemgang af selskabets reguleringsmæssige forhold fra 2004-2013, herunder fremsendt ansøgninger om tillæg til indtægtsrammen for nødvendige nyinvesteringer. Selskabets overdækning blev i 2014 reguleret i overensstemmelse med resultatet af den foretagne gennemgang. Reguleringen på kr. 3,4 mio. blev i 2014 indregnet under nettoomsætningen sammen med den opgjorte overdækning for 2014 på kr. 1,1 mio.

Energitilsynet har endnu ikke behandlet de fremsendte ansøgninger for nødvendige nyinvesteringer eller de fremsendte ændringer til tidligere år. Der er derfor fortsat usikkerhed forbundet med de foretagne reguleringer og den indregnede overdækning, der pr. 31. december 2015 udgør kr. 0,2 mio. efter regulering af årets underdækning, der er opgjort til kr. 0,7 mio. Overdækning er indregnet under anden gæld i balancen, og årets regulering er lig tidligere år indregnet under nettoomsætningen.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
3. Nettoomsætning		
Salg af netadgang		
Salg B-forbrugere	9.028.313	10.655.828
Salg C-forbrugere	<u>8.599.075</u>	<u>8.732.209</u>
Salg af netadgang i alt	<u>17.627.388</u>	<u>19.388.037</u>
Året regulering af over-/underdækning		
Årets beregnede over (-) / underdækning (+)	730.426	-1.132.260
Regulering af overdækning fra tidligere år	<u>0</u>	<u>3.449.089</u>
Året regulering af over-/underdækning i alt	<u>730.426</u>	<u>2.316.829</u>
Andre driftsindtægter		
Periodiseret tilslutningsbidrag	<u>308.576</u>	<u>305.479</u>
Andre driftsindtægter i alt	<u>308.576</u>	<u>305.479</u>
	<u>18.666.390</u>	<u>22.010.345</u>

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
4. Andre eksterne omkostninger		
Køb af netadgang	16.096.437	15.576.356
Vedligeholdelsesomkostninger	1.011.125	1.239.261
Lokaleomkostninger	222.950	255.996
Administrationsomkostninger	<u>1.556.797</u>	<u>1.896.553</u>
	<u>18.887.309</u>	<u>18.968.166</u>
5. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	0	602
Gebyrer	246.378	345.939
Øvrige finansielle indtægter	2	0
Renter og udbytter fra værdipapirer	<u>105.118</u>	<u>100.738</u>
	<u>351.498</u>	<u>447.279</u>
6. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, pengeinstitutter	82.639	63.806
Øvrige finansielle omkostninger	1.754	4.122
Kursregulering af værdipapirer	<u>110.373</u>	<u>-1.735</u>
	<u>194.766</u>	<u>66.193</u>
7. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	92.263
Årets regulering af udskudt skat	<u>-305.954</u>	<u>387.909</u>
	<u>-305.954</u>	<u>480.172</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
8. It-software		
Kostpris 1. januar 2015	707.279	693.629
Tilgang i årets løb	<u>700.000</u>	<u>13.650</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.407.279</u>	<u>707.279</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-596.131	-363.973
Årets afskrivninger	<u>-186.847</u>	<u>-232.158</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>-782.978</u>	<u>-596.131</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>624.301</u>	<u>111.148</u>
9. Distributionsanlæg		
Kostpris 1. januar 2015	31.994.269	29.313.607
Tilgang i årets løb	<u>1.605.294</u>	<u>2.680.662</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>33.599.563</u>	<u>31.994.269</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	<u>11.806.040</u>	<u>11.806.040</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>11.806.040</u>	<u>11.806.040</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-20.586.908	-19.535.610
Årets afskrivninger	<u>-1.139.667</u>	<u>-1.051.298</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>-21.726.575</u>	<u>-20.586.908</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>23.679.028</u>	<u>23.213.401</u>
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>
	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>

Aktiekapitalen består af 5.000.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	7.166.447	5.506.810
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-1.084.747</u>	<u>1.659.637</u>
	<u>6.081.700</u>	<u>7.166.447</u>
12. Anden gæld		
Moms	13.563	0
Energiafgifter	1.425.189	2.781.992
Reguleringsmæssig overdækning	211.638	942.062
Andre skyldige omkostninger	<u>27.256</u>	<u>27.256</u>
	<u>1.677.646</u>	<u>3.751.310</u>

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der givet pant i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør kr. 5,0 mio.

14. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Der er ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2015 udover solidarisk hæftelse for koncernens samlede selskabsskat, jf. nedenfor.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med moderselskab Hammel Elforsyning A.m.b.a. som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2015 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

15. Nærtstående parter

Ejerforhold

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

Hammel Elforsyning A.m.b.a., Industrivej 7, 8450 Hammel