

## **Stofa Erhverv A/S**

Edison Park 1  
6715 Esbjerg N  
CVR-nr. 36403527

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.04.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Jens Erik Platz

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Pengestrømsopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Stofa Erhverv A/S  
Edison Park 1  
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 36403527  
Hjemsted: Esbjerg  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Bestyrelse

Jan Vorup Nielsen, formand  
Lars Bo Jensen  
Ole Fruekilde Madsen

### Direktion

Sune Nabe Frederiksen, direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dokken 8  
Postbox 200  
6701 Esbjerg

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Stofa Erhverv 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme 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.

Esbjerg, den 15.03.2017

### Direktion

Sune Nabe Frederiksen  
direktør

### Bestyrelse

Jan Vorup Nielsen  
formand

Lars Bo Jensen

Ole Fruekilde Madsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Stofa Erhverv A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stofa Erhverv A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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 og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bedviste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Esbjerg, den 15.03.2017

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jørn Jepsen  
statsautoriseret revisor

Palle Jensen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>				
<b>Hovedtal</b>				
Bruttofortjeneste	19.317	15.184	(3.774)	(11.129)
Driftsresultat	(62)	(3.403)	(5.890)	(11.129)
Resultat af finansielle poster	(459)	(439)	(1)	0
Årets resultat	(1.124)	(2.946)	(4.595)	(8.347)
Samlede aktiver	61.092	72.702	105.364	54.119
Investeringer i materielle anlægsaktiver	632	0	0	0
Egenkapital	9.808	10.932	13.878	18.473
<b>Nøgletal</b>				
Egenkapitalens forrentning (%)	(10,8)	(23,7)	(28,4)	(45,2)
Soliditetsgrad (%)	16,1	15,0	13,2	34,1

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

### Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

### Beregningsformel

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$

Soliditetsgrad (%)

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

### Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Virksomhedens finansielle styrke.



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at levere bredbåndsydelser og dertil knyttede produkter til erhvervskunder.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Stofa Erhverv A/S har i regnskabsåret 2016 indfriet de i årsrapporten for 2015 stillede forventninger.

Årets resultat udviser et underskud på 1.124 t.kr., hvilket selskabets ledelse betragter som mindre tilfredsstillende.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer en stigende omsætning og et bedre resultat i det kommende år.

### 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 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>19.317</b>	<b>15.184</b>
Personaleomkostninger	1	<u>(19.379)</u>	<u>(18.587)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(62)</b>	<b>(3.403)</b>
Andre finansielle indtægter	2	349	650
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(808)</u>	<u>(1.089)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(521)</b>	<b>(3.842)</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(603)</u>	<u>896</u>
<b>Årets resultat</b>	5	<b><u>(1.124)</u></b>	<b><u>(2.946)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Materielle anlægsaktiver under udførelse		632	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<u>632</u>	<u>0</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		35.911	35.911
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7	<u>35.911</u>	<u>35.911</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>36.543</u>	<u>35.911</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.694	13.715
Udskudt skat	8	0	1.632
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		108	0
Periodeafgrænsningsposter	9	1.209	529
<b>Tilgodehavender</b>		<u>10.011</u>	<u>15.876</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>14.538</u>	<u>20.915</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>24.549</u>	<u>36.791</u>
<b>Aktiver</b>		<u>61.092</u>	<u>72.702</u>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	10.000	10.000
Overført overskud eller underskud		(192)	932
<b>Egenkapital</b>		<b><u>9.808</u></b>	<b><u>10.932</u></b>
Deposita		64	63
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.291	295
Gæld til tilknyttede virksomheder		40.303	53.196
Anden gæld	11	6.510	5.647
Periodeafgrænsningsposter	12	<u>2.116</u>	<u>2.569</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>51.284</u></b>	<b><u>61.770</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>51.284</u></b>	<b><u>61.770</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>61.092</u></b>	<b><u>72.702</u></b>
Eventualforpligtelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		

**Egenkapitalopgørelse for 2016**

	<b>Virksomheds- kapital t.kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
Egenkapital primo	10.000	932	10.932
Årets resultat	0	(1.124)	(1.124)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>10.000</b>	<b>(192)</b>	<b>9.808</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		(62)	(3.403)
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>(6.146)</u>	<u>6.687</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>(6.208)</b>	<b>3.284</b>
Modtagne finansielle indtægter		349	650
Betalte finansielle omkostninger		(808)	(1.089)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>922</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b><u>(5.745)</u></b>	<b><u>2.845</u></b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(632)</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b><u>(632)</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(6.377)</b>	<b>2.845</b>
Likvider primo		<u>20.915</u>	<u>18.070</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b><u>14.538</u></b>	<b><u>20.915</u></b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	16.334	15.863
Pensioner	1.790	2.012
Andre omkostninger til social sikring	190	204
Andre personaleomkostninger	1.065	508
	<b>19.379</b>	<b>18.587</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>34</b>	<b>31</b>
	<b>Ledelses-</b>	<b>Ledelses-</b>
	<b>vederlag</b>	<b>vederlag</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	400	175
	<b>400</b>	<b>175</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	225	156
Renteindtægter i øvrigt	124	494
	<b>349</b>	<b>650</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	719	893
Renteomkostninger i øvrigt	89	194
Øvrige finansielle omkostninger	0	2
	<b>808</b>	<b>1.089</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	1.632	(839)
Regulering vedrørende tidligere år	(921)	0
Effekt af ændrede skattesatser	0	(57)
Refusion i sambeskatning	(108)	0
	<b>603</b>	<b>(896)</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	(1.124)	(2.946)
	<b>(1.124)</b>	<b>(2.946)</b>
		<b>Materielle</b>
		<b>anlægs-</b>
		<b>aktiver</b>
		<b>under</b>
		<b>udførelse</b>
		<b>t.kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
Tilgange		632
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>632</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>632</b>
		<b>Andre</b>
		<b>værdi-</b>
		<b>papirer og</b>
		<b>kapital-</b>
		<b>andele</b>
		<b>t.kr.</b>
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		35.911
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>35.911</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>35.911</b>



## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>8. Udskudt skat</b>		
Fremførbare skattemæssige underskud	0	1.632
	<b>0</b>	<b>1.632</b>

### Bevægelser i året

Primo	1.632
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.632)
<b>Ultimo</b>	<b>0</b>

### 9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende 2017.

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi t.kr.</b>	<b>Nominel værdi t.kr.</b>
<b>10. Virksomhedskapital</b>			
Aktier	10.000.000	0,001	10.000
	<b>10.000.000</b>		<b>10.000</b>

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>11. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	14	1.531
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.135	1.753
Feriepengeforpligtelser	1.809	1.919
Andre skyldige omkostninger	3.552	444
	<b>6.510</b>	<b>5.647</b>

### 12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver vedrører forudbetalte indtægter vedrørende 2017.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>13. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	4.340	35.843
Ændring i leverandørgæld mv.	(10.486)	(29.156)
	<b>(6.146)</b>	<b>6.687</b>

## Noter

### 14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SYD ENERGI Holding A/S. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administratonselskabets årsregnskab.

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede koncernvirksomheder for den samlede momsforpligtelse. Den aktuelle forpligtelse udgjorde pr. 31.12.2016, 104.910 t.kr.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restforpligtelse pr. 31.12.2016 på 2.102 t.kr.

### 15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

SE Kommunikation A/S, Esbjerg ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på denne.

Selskabet indgår i SE koncernen, hvor SE a.m.b.a., Edison Park 1, 6715 Esbjerg N er ultimativ modervirksomhed.

### 16. Transaktioner med nærtstående parter

I henhold til årsregnskabslovens §98c, stk. 7 oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

### 17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
SE a.m.b.a., Edison Park 1, 6715 Esbjerg N

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
SE a.m.b.a., Edison Park 1, 6715 Esbjerg N

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

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

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger distribution, salg, reklame, administration 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.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder 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 SYD ENERGI Holding A/S og dette selskabs 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

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris.

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.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele i virksomheder måles til dagsværdi på balancedagen. I resultatopgørelsen indregnes værdireguleringen af kapitalandele. Såfremt dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, opgøres andre værdipapirer og kapitalandele til kostpris.

#### Tilgodehavender

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Likvider omfatter likvide beholdninger.