

NKE-Elnet A/S
CVR-nr. 27412823

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.04.2015

Dirigent

Navn: Steen Lindhardt

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2014	9
Balance pr. 31.12.2014	10
Egenkapitalopgørelse for 2014	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

NKE-Elnet A/S

Ærøvej 2

4700 Næstved

CVR-nr.: 27412823

Hjemsted: Næstved

Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Telefon: 55785150

Telefax: 55785160

Bestyrelse

Michael Rex, formand

Otto Poulsen, næstformand

John Lauritzen

Troels Larsen

Torben Larsen

June Larsen

Svend W. Jensen

Direktion

Bjarne Bent Andreasen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for NKE-Elnet 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. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 29.04.2015

Direktion

Bjarne Bent Andreasen

Bestyrelse

Michael Rex
formand

Otto Poulsen
næstformand

John Lauritzen

Troels Larsen

Torben Larsen

June Larsen

Svend W. Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i NKE-Elnet A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NKE-Elnet A/S for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, 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. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 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.

København, den 29.04.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mogens Henriksen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive netvirksomhed i henhold til bevilling efter elforsyningsloven samt virksomhed, der har tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 2.988 t.kr.

Virksomhedens resultat anses for værende mindre tilfredsstillende og skal bl.a. ses i lyset af, at selskabet i indeværende år ikke i forventet omfang har kunnet indtægtsføre tidligere indregnet overdækning (gæld til forbrugere), baseret på udmelding fra Energitilsynet i 2014 herom.

Endvidere har selskabet i året haft øgede driftsomkostninger i forhold til tidligere, hvilket også medvirker til, at der for året opnås et negativt 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.

Regnskabsmæssige skøn for afskrivningsperioden for etablering af fjernaflæsning og dataregistrering er ændret i forhold til sidste år. Afskrivningsperioden er ændret fra 3-5 år til 10-12 år, hvilket er ledelsens bedste skøn over driftsøkonomisk levetid. Ændringen i afskrivningsperioden har reduceret årets afskrivninger med 2.606 t.kr.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved distribution af energi indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag. Forskellen mellem årets opkrævede indtægter og udmeldt indtægtsramme (over-underdækning) indregnes som regulering til omsætningen sammen med afvikling af tidligere års over-underdækning.

Investeringsbidrag indregnes, i takt med at omkostninger afholdes. Investeringsbidrag, der modtages til dækning af anlægsinvesteringer, indregnes, i takt med at anlæggene afskrives.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger til fremføring af strøm, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning samt omkostninger til vedligeholdelse af forsyningsnettet.

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.

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 og immaterielle 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 og immaterielle anlægsaktiver.

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.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Materielle anlægsaktiver pr. 1. januar 2000 er målt til standardpriser udmeldt af Energistyrelsen i forbindelse med overgang til lov om elforsyning, jf. Lovbekendtgørelse 767 af 28. august 2001 med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar anskaffet efter 1. januar 2000 måles til kostpris med tillæg for opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivninger sker på grundlag af en vurdering af dagsværdi.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Produktionsanlæg og maskiner	10-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Omkostninger, der afholdes for at fastholde den aktuelle vedligeholdelsesstand på net- og øvrige aktiver, udgiftsføres.

Omkostninger, der tilfører anlæg nye eller forbedrede egenskaber eller på anden måde forøger det pågældende anlægs dagsværdi, aktiveres.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til lov om elforsyning og tilhørende bekendtgørelse om indtægtsrammer.

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Nettoomsætning	1	48.777.152	55.007.316
Andre driftsindtægter		22.673	424.187
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(38.100.329)	(31.834.891)
Andre eksterne omkostninger		<u>(7.893.737)</u>	<u>(7.907.259)</u>
Bruttoresultat		2.805.759	15.689.353
Personaleomkostninger	2	(1.705.496)	(1.766.363)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(5.857.800)</u>	<u>(4.736.193)</u>
Driftsresultat		(4.757.537)	9.186.797
Andre finansielle indtægter	4	59.502	98.069
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(438)</u>	<u>(939.213)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(4.698.473)	8.345.653
Skat af ordinært resultat	6	<u>1.710.719</u>	<u>(1.696.372)</u>
Årets resultat		<u>(2.987.754)</u>	<u>6.649.281</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(2.987.754)</u>	<u>6.649.281</u>
		<u>(2.987.754)</u>	<u>6.649.281</u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		99.710.386	101.968.708
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.242.317	1.354.907
Materielle anlægsaktiver under udførelse		119.254	0
Materielle anlægsaktiver	7	<u>101.071.957</u>	<u>103.323.615</u>
Anlægsaktiver		<u>101.071.957</u>	<u>103.323.615</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.560.225	9.162.075
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.341.600
Andre tilgodehavender		0	661.771
Tilgodehavende selskabsskat	8	1.328.650	0
Tilgodehavender		<u>9.888.875</u>	<u>11.165.446</u>
Likvide beholdninger		<u>8.724.127</u>	<u>9.083.394</u>
Omsætningsaktiver		<u>18.613.002</u>	<u>20.248.840</u>
Aktiver		<u><u>119.684.959</u></u>	<u><u>123.572.455</u></u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Virksomhedskapital	9	2.000.000	2.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>86.098.578</u>	<u>89.086.332</u>
Egenkapital		<u>88.098.578</u>	<u>91.086.332</u>
Udskudt skat	10	<u>2.479.170</u>	<u>2.861.239</u>
Hensatte forpligtelser		<u>2.479.170</u>	<u>2.861.239</u>
Periodeafgrænsningsposter		<u>15.854.081</u>	<u>15.362.234</u>
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>15.854.081</u>	<u>15.362.234</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	500.437	474.994
Reguleringsmæssige overdækninger	12	1.833.525	2.688.957
Leverandører af varer og tjenesteydelser		924.202	1.603.180
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.166.480	2.151.220
Anden gæld	13	<u>8.828.486</u>	<u>7.344.299</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.253.130</u>	<u>14.262.650</u>
Gældsforpligtelser		<u>29.107.211</u>	<u>29.624.884</u>
Passiver		<u>119.684.959</u>	<u>123.572.455</u>
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Ejerforhold	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	89.086.332	91.086.332
Årets resultat	0	(2.987.754)	(2.987.754)
Egenkapital ultimo	2.000.000	86.098.578	88.098.578

Noter

1. Nettoomsætning

	2014	2013
	kr.	kr.
Distributionsafgift, PSO og abonnement	47.237.216	50.651.863
Investeringsbidrag	500.440	474.993
Øvrig omsætning	184.064	(181.633)
Over-/underdækning	855.432	4.062.093
	48.777.152	55.007.316

2. Personaleomkostninger

	2014	2013
	kr.	kr.
Gager og løn	1.658.841	1.740.885
Andre omkostninger til social sikring	46.655	25.478
	1.705.496	1.766.363

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere

3	3
----------	----------

3. Af- og nedskrivninger

	2014	2013
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	157.855
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.857.800	7.017.257
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(2.438.919)
	5.857.800	4.736.193

4. Andre finansielle indtægter

	2014	2013
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	321
Renteindtægter i øvrigt	59.502	97.748
	59.502	98.069

Noter

	2014	2013
	kr.	kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	438	939.213
	438	939.213

	2014	2013
	kr.	kr.
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(1.328.650)	0
Ændring af udskudt skat	177.517	2.086.413
Regulering vedrørende tidligere år	0	128
Effekt af ændrede skattesatser	(559.586)	(390.169)
	(1.710.719)	1.696.372

	Produktions- anlæg og ma- skiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udfø- relse
	kr.	kr.	kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	147.384.295	2.910.340	0
Tilgange	3.325.146	161.742	119.254
Kostpris ultimo	150.709.441	3.072.082	119.254
Af- og nedskrivninger primo	(45.415.587)	(1.555.433)	0
Årets afskrivninger	(5.583.468)	(274.332)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(50.999.055)	(1.829.765)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	99.710.386	1.242.317	119.254

8. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat omfatter tilgodehavende sambeskatningsbidrag.

	Antal	Nominel værdi
	kr.	kr.
9. Virksomhedskapital		
Ordinære aktier	200	2.000.000
	200	2.000.000

Virksomhedskapitalen er uændret de sidste 5 år.

Noter

	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> kr.
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	7.527.222	7.568.768
Tilgodehavender	(555.932)	(717.918)
Gældsforpligtelser	(3.825.103)	(3.989.611)
Fremførbare skattemæssige underskud	(667.017)	0
	<u>2.479.170</u>	<u>2.861.239</u>

	<u>Forfald inden</u> <u>12 måneder</u> <u>2013</u> kr.	<u>Forfald inden</u> <u>12 måneder</u> <u>2014</u> kr.	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u> <u>2014</u> kr.	<u>Restgæld efter</u> <u>5 år</u> <u>2014</u> kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Periodeafgrænsningsposter	474.994	500.437	15.854.081	13.441.953
	<u>474.994</u>	<u>500.437</u>	<u>15.854.081</u>	<u>13.441.953</u>

12. Reguleringsmæssige overdækninger

Overdækning kan henføres til for meget opkrævet i forhold til indtægtsrammeregulering og forventes afviklet i al væsentlighed i indeværende år.

	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> kr.
13. Anden gæld		
Moms og afgifter	3.172.624	4.170.412
Feriepengeforpligtelser	219.978	215.307
Andre skyldige omkostninger	5.435.884	2.958.580
	<u>8.828.486</u>	<u>7.344.299</u>

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Grundlag for indflydelse</u>
NK-Forsyning A/S	Ærøvej 2, Næstved	Aktionær med flertal af stemmerettighederne

15. Ejerforhold

Noter

Selskabet har registreret følgende aktionær med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

NK Forsyning A/S, Næstved

16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

NK-Forsyning A/S, Næstved