



NKE-Elnet A/S

Ærøvej 2, Næstved

CVR-nr. 27 41 28 23

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 6. april 2017

Som dirigent:

.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for NKE-Elnet A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 6. april 2017

Direktion:

.....
Bjarne Bent Andreasen

Bestyrelse:

.....
Michael Rex
formand

.....
Otto Poulsen
næstformand

.....
John Lauritzen

.....
Troels Larsen

.....
Torben Larsen

.....
June Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i NKE-Elnet A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NKE-Elnet A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. Fejlinformationer 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.

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:

- u Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- u Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- u 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- u 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 konklusion 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.
- u 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.

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.

Aarhus, den 6. april 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Thomas Riis
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	NKE-Elnet A/S
Adresse, postnr., by	Ærøvej 2, Næstved
CVR-nr.	27 41 28 23
Stiftet	1. juli 2007
Hjemstedskommune	Næstved
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.nke-elnet.dk
E-mail	el@nk-forsyning.dk
Telefon	55 78 51 50
Bestyrelse	Michael Rex, formand Otto Poulsen, næstformand John Lauritzen Troels Larsen Torben Larsen June Larsen
Direktion	Bjarne Bent Andreasen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Ved overgangen til engrosmodellen har NKE-Elnet A/S konstateret, at der i tidligere år ikke er foretaget periodisering af selskabets indtægter. November og december måned har systematisk først været medtaget i det kommende års regnskab. En korrekt periodisering af selskabets indtægter i 2016 ville medføre en ekstraindtægt på 7,8 mio. kr. Selskabets daglige ledelse har vurderet, at forholdet er en så væsentlig størrelse, at regnskabet for 2016 ikke vil være retvisende, såfremt forholdet indregnes i årets resultat. Fejlen er derfor posteret direkte på egenkapitalen ekskl. en skatteeffekt på 1,7 mio. kr. som en væsentlig fejl i tidligere år.

Der er sendt forespørgsel til Energitilsynet for at få vejledning omkring den reguleringsmæssige behandling af forholdet. Energitilsynet har ikke kunnet komme med vejledning herom, hvorfor beløbet er foreløbig holdt udenfor indtægtsreguleringen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2016 udgør 32.089 t.kr. mod 52.167 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2016 udviser et underskud på 1.922 t.kr. mod 1.413 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 100.851 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Selskabets har i 2016 afviklet overdækning overfor forbrugerne, således der ikke længere er en gæld til forbrugerne.

Engrosmodellens indførelse den 1. april 2016 har medført store forandringer i elmarkedet. Slutforbrugerne faktureres ikke længere af netvirksomhederne, men alene af elhandlerne. NKE-Elnet A/S fakturerer pr. 1. april 2016 alene de elhandlere, som opererer inden for NKE-Elnet A/S' netområde.

Frem til engrosmodellens indførelse indgik PSO- og systemafgifter som en del af nettoomsætningen og som omkostninger til råvarer og hjælpematerialer. Efter engrosmodellens indførelse faktureres denne del ikke længere gennem netvirksomhederne, hvilket har medvirket til faldet i nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, uden dette dog har indvirkning på resultatet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2017 et aktivitetsniveau på niveau med indeværende regnskabsår.

Likviditetsvirkningen fra driften i 2017 forventes at være positiv som følge af den forventede vækst i årets resultat. Den samlede likviditetsvirkning forventes dog at være neutral, da der i 2017 skal foretages væsentlige investeringer i ny produktionskapacitet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
2	Nettoomsætning	32.089	52.167
	Andre driftsindtægter	91	267
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-19.325	-37.871
	Andre eksterne omkostninger	-6.974	-8.023
	Bruttoresultat	5.881	6.540
3	Personaleomkostninger	-1.658	-1.724
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.251	-6.594
	Resultat før finansielle poster	-2.028	-1.778
4	Finansielle indtægter	20	62
5	Andre finansielle omkostninger	-122	-21
	Resultat før skat	-2.130	-1.737
6	Skat af årets resultat	208	324
	Årets resultat	-1.922	-1.413
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-1.922	-1.413
		-1.922	-1.413

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	93.183	94.807
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	314	1.128
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	198	118
		<u>93.695</u>	<u>96.053</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>93.695</u>	<u>96.053</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.933	5.545
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.329
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	214	0
	Andre tilgodehavender	0	323
	Periodeafgrænsningsposter	104	0
		<u>2.251</u>	<u>7.197</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>15.420</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>24.320</u>	<u>14.144</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>41.991</u>	<u>21.341</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>135.686</u></u>	<u><u>117.394</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Aktiekapital	2.400	2.000
	Overført resultat	98.451	84.685
	Egenkapital i alt	<u>100.851</u>	<u>86.685</u>
	Hensatte forpligtelser		
10	Udskudt skat	3.878	2.155
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.878</u>	<u>2.155</u>
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Tilslutningsbidrag	17.008	16.144
		<u>17.008</u>	<u>16.144</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	558	521
	Reguleringsmæssig overdækning	0	1.725
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.332	901
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.454	893
	Anden gæld	9.605	8.370
		<u>13.949</u>	<u>12.410</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>30.957</u>	<u>28.554</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>135.686</u></u>	<u><u>117.394</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 12 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	2.000	84.685	86.685
Regulering af egenkapital som korrektion af fejl	0	6.088	6.088
Korrigeret egenkapital 1. januar 2016	<u>2.000</u>	<u>90.773</u>	<u>92.773</u>
Kapitalforhøjelse	400	9.600	10.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	-1.922	-1.922
Egenkapital 31. december 2016	<u><u>2.400</u></u>	<u><u>98.451</u></u>	<u><u>100.851</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NKE-Elnet A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl

I regnskabsåret er det konstateret, at periodisering af omsætningen i forudgående år ikke har været foretaget i overensstemmelse med årsregnskabsloven. I forbindelse med overgangen til engrosmodellen den 1. april 2016, har selskabet konstateret, at omsætningen fra november og december tidligere har været indregnet i det efterfølgende regnskabsår. Selskabets balance har dermed manglet indtægter for 2 måneder, svarende til 7,8 mio. kr. Fejlen er korrigeret som en væsentlig fejl ved tilretning af sammenligningstal og korrektion på egenkapitalen primo ekskl. en skatteeffekt på 1,7 mio. kr. Korrektionen har medført, at den regnskabsmæssige værdi af egenkapitalen er forøget med 6,1 mio. kr.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter frem til 1. april 2016 indtægter fra salg af netydelser, PSO- og systemtarif til Energinet.dk, investeringsbidrag samt øvrige relaterede indtægter. Efter engrosmodellens ikrafttrædelse 1. april 2016 omfatter nettoomsætningen alene indtægter fra salg af egne netydelser samt øvrige relaterede indtægter. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag, og indregnes ekskl. moms og afgifter.

Indtægter fra salg af netydelser, PSO- og systemtarif opdeles i indtægter fra "tjemålte kunder" og "skabelonkunder". Tjemålte kunder afregnes månedsvis bagud på baggrund af det faktiske forbrug, mens skabelonkunder faktureres forud på baggrund af et acontofaktureringsystem. Med henblik på at sikre overensstemmelse mellem køb og salg af el, er bruttosalg periodiseret. Indtægter fra salg af netydelser, PSO - og systemtarif indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden periodens udgang, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget.

Omsætningen fra levering af tjenesteydelser, der omfatter transport af el m.v. indregnes lineært, i takt med at serviceydelsen leveres.

Indtægter fra investeringsbidrag og øvrige indtægter relateret til hovedaktiviteten indregnes i nettoomsætningen i takt med arbejdets udførelse.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	10-45 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 afskrivning.

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 inddirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

t.kr.	2016	2015
2 Segmentoplysninger		
Nettoomsætning fordelt på forretningssegmenter:		
Distributionsafgift, PSO og abonnement	29.712	51.339
Investeringsbidrag	558	521
Øvrig omsætning	94	199
Over-/underdækning	1.725	108
	<u>32.089</u>	<u>52.167</u>
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.600	1.686
Andre omkostninger til social sikring	58	38
	<u>1.658</u>	<u>1.724</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>3</u>	<u>3</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016	2015		
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	7	0		
Renteindtægter i øvrigt	13	62		
	<u>20</u>	<u>62</u>		
5 Andre finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	12	0		
Renteomkostninger i øvrigt	107	21		
Kursreguleringer af værdipapirer	3	0		
	<u>122</u>	<u>21</u>		
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-214	0		
Årets regulering af udskudt skat	-495	-382		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	501	0		
Ændring af skatteprocent	0	58		
	<u>-208</u>	<u>-324</u>		
7 Materielle anlægsaktiver				
t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	152.290	3.072	118	155.480
Regulering til primo	25.210	-2.176	0	23.034
Tilgange	0	0	4.012	4.012
Afgange	-252	0	0	-252
Overført	3.932	0	-3.932	0
Kostpris 31. december 2016	<u>181.180</u>	<u>896</u>	<u>198</u>	<u>182.274</u>
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2016	57.483	1.944	0	59.427
Regulering til primo	24.506	-1.472	0	23.034
Afskrivninger	6.141	110	0	6.251
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	-133	0	0	-133
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>87.997</u>	<u>582</u>	<u>0</u>	<u>88.579</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>93.183</u>	<u>314</u>	<u>198</u>	<u>93.695</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.		<u>2016</u>	<u>2015</u>
8 Aktiekapital			
Aktiekapitalen er fordelt således:			
Aktier, 240 stk. a nom. 10.000,00 kr.		<u>2.400</u>	<u>2.000</u>
		<u>2.400</u>	<u>2.000</u>

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

t.kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo primo	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
Kapitalforhøjelse	400	0	0	0	0
	<u>2.400</u>	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>

9 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Tilslutningsbidrag	17.566	558	17.008	14.777
	<u>17.566</u>	<u>558</u>	<u>17.008</u>	<u>14.777</u>

t.kr.		<u>2016</u>	<u>2015</u>
10 Udskudt skat			
Udskudt skat vedrører:			
Materielle anlægsaktiver		-359	8.138
Tilgodehavender		0	-489
Gældsforpligtelser		3.864	-4.105
Skattemæssigt underskud		373	-1.389
		<u>3.878</u>	<u>2.155</u>
Udskudt skat indregnes således i balancen:			
Udskudte skatteforpligtelser		<u>3.878</u>	<u>2.155</u>
		<u>3.878</u>	<u>2.155</u>

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden NK-Forsyning A/S som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
NK-Forsyning A/S	Ærøvej 2, Næstved	Aktionær med flertal af stemmerettighederne

Transaktioner med nærtstående parter

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis. Der har i 2016 været samhandel med NK-Service A/S.