

NKE-Elnet A/S
Ærøvej 2
4700 Næstved
CVR-nr. 27412823

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.04.2016

Dirigent

Navn: Steen Lindhardt

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

NKE-Elnet A/S

Ærøvej 2

4700 Næstved

CVR-nr.: 27412823

Hjemsted: Næstved

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

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

Postboks 1600

0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 07.04.2016

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 01.01.2015 - 31.12.2015, 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 07.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

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 1.413 t.kr.

Virksomhedens resultat anses for værende mindre tilfredsstillende og skal bl.a. ses i lyset af, at selskabet i indværende år ikke i forventet omfang har kunnet indtægtsføre tidligere indregnet overdækning (gæld til forbrugere), baseret på udmelding fra Energitilsynet i 2015 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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).

Anvendt regnskabspraksis

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 leasingydelse.

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	10-45 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.

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Nettoomsætning	1	52.167.485	48.777.152
Andre driftsindtægter		267.151	22.673
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(37.870.829)	(38.100.329)
Andre eksterne omkostninger		(8.024.998)	(7.893.737)
Bruttoresultat		6.538.809	2.805.759
Personaleomkostninger	2	(1.724.333)	(1.705.496)
Af- og nedskrivninger	3	(6.593.800)	(5.857.800)
Driftsresultat		(1.779.324)	(4.757.537)
Andre finansielle indtægter	4	62.356	59.502
Andre finansielle omkostninger	5	(20.994)	(438)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(1.737.962)	(4.698.473)
Skat af ordinært resultat	6	324.647	1.710.719
Årets resultat		<u>(1.413.315)</u>	<u>(2.987.754)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(1.413.315)	(2.987.754)
		<u>(1.413.315)</u>	<u>(2.987.754)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		94.806.837	99.710.386
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.127.839	1.242.317
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>119.254</u>	<u>119.254</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>96.053.930</u>	<u>101.071.957</u>
 Anlægsaktiver		 <u>96.053.930</u>	 <u>101.071.957</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		 5.544.534	 8.560.225
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.328.651	0
Andre tilgodehavender		323.042	0
Tilgodehavende selskabsskat	8	<u>0</u>	<u>1.328.650</u>
Tilgodehavender		<u>7.196.227</u>	<u>9.888.875</u>
 Likvide beholdninger		 <u>14.144.468</u>	 <u>8.724.127</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>21.340.695</u>	 <u>18.613.002</u>
 Aktiver		 <u>117.394.625</u>	 <u>119.684.959</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	9	2.000.000	2.000.000
Overført overskud eller underskud		84.685.263	86.098.578
Egenkapital		<u>86.685.263</u>	<u>88.098.578</u>
Udskudt skat	10	2.154.523	2.479.170
Hensatte forpligtelser		<u>2.154.523</u>	<u>2.479.170</u>
Periodeafgrænsningsposter		16.144.342	15.854.081
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>16.144.342</u>	<u>15.854.081</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	521.245	500.437
Reguleringsmæssige overdækninger	12	1.725.036	1.833.525
Leverandører af varer og tjenesteydelser		901.198	924.202
Gæld til tilknyttede virksomheder		893.391	1.166.480
Anden gæld	13	8.369.627	8.828.486
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.410.497</u>	<u>13.253.130</u>
Gældsforpligtelser		<u>28.554.839</u>	<u>29.107.211</u>
Passiver		<u>117.394.625</u>	<u>119.684.959</u>
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Ejerforhold	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	86.098.578	88.098.578
Årets resultat	0	(1.413.315)	(1.413.315)
Egenkapital ultimo	2.000.000	84.685.263	86.685.263

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Nettoomsætning		
Distributionsafgift, PSO og abonnement	51.338.836	47.237.216
Investeringsbidrag	521.246	500.440
Øvrig omsætning	198.914	184.064
Over-/underdækning	108.489	855.432
	52.167.485	48.777.152
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.686.070	1.658.841
Andre omkostninger til social sikring	38.263	46.655
	1.724.333	1.705.496
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	3	3
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	6.598.800	5.857.800
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(5.000)	0
	6.593.800	5.857.800
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	62.356	59.502
	62.356	59.502
	2015	2014
	kr.	kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	20.994	438
	20.994	438

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	(1.328.650)
Ændring af udskudt skat	(382.352)	177.517
Effekt af ændrede skattesatser	57.705	(559.586)
	(324.647)	(1.710.719)

	Produktions-	Andre anlæg,	Materielle
	anlæg og ma-	driftsmateriel	anlægsakti-
	skiner	og inventar	ver under ud-
	kr.	kr.	førelse
	kr.	kr.	kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	150.709.441	3.072.082	119.254
Tilgange	1.580.773	0	1.580.773
Afgange	0	0	(1.580.773)
Kostpris ultimo	152.290.214	3.072.082	119.254
Af- og nedskrivninger primo	(50.999.055)	(1.829.765)	0
Årets afskrivninger	(6.484.322)	(114.478)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(57.483.377)	(1.944.243)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	94.806.837	1.127.839	119.254

8. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat omfatter tilgodehavende sambeskatningsbidrag.

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

Virksomhedskapitalen er uændret de sidste 5 år.

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	8.138.213	7.527.222
Tilgodehavender	(488.587)	(555.932)
Gældsforpligtelser	(4.105.258)	(3.825.103)
Fremførbare skattemæssige underskud	(1.389.845)	(667.017)
	2.154.523	2.479.170

	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld ef- ter 5 år kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Periodeafgrænsningsposter	521.245	500.437	16.144.342	13.441.953
	521.245	500.437	16.144.342	13.441.953

12. Reguleringsmæssige overdækninger

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

	2015	2014
	kr.	kr.
13. Anden gæld		
Moms og afgifter	4.799.898	3.172.624
Feriepengeforpligtelser	219.978	219.978
Andre skyldige omkostninger	3.349.751	5.435.884
	8.369.627	8.828.486

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

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

Noter

15. Ejerforhold

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 modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

NK-Forsyning A/S, Næstved