

Brabrand El-selskab A.m.b.a.

CVR-nr. 21750190

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.05.2013.

Dirigent

Navn: Lars Broni

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012	10
Balance pr. 31.12.2012	11
Egenkapitalopgørelse for 2012	13
Pengestrømsopgørelse for 2012	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Brabrand El-selskab A.m.b.a.
Langdalsvej 75
8220 Brabrand

CVR-nr.: 21750190
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Telefon: 87476100
Telefax: 87476109
Hjemmeside: www.brabrandelselskab.dk
E-mail: be@brabrandnet.dk

Bestyrelse

Lars Broni, formand
Carsten Petersen, næstformand
Henrik Aagaard Andreasen
Bo Madsen
Jesper Pedersen
Knud Lerche Vestergaard
Aase Møller

Direktion

Hans Chr. Pedersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Arosgaarden, Åboulevarden 31
8100 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Brabrand El-selskab A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 30.04.2013

Direktion

Hans Chr. Pedersen
direktør

Bestyrelse

Lars Broni
formand

Carsten Petersen
næstformand

Henrik Aagaard Andreasen

Bo Madsen

Jesper Pedersen

Knud Lerche Vestergaard

Aase Møller

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Brabrand El-selskab A.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Brabrand El-selskab A.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 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.

Aarhus, den 30.04.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Mølkjær
statsautoriseret revisor

Thorsten Jørgensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at udføre entreprenøropgaver med tilknytning til el-sektoren. Herudover driver selskabet netvirksomhed samt forsyningsvirksomhed gennem besiddelse af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2012 opnået et resultat på 3.811 t.kr., hvilket ledelsen finder tilfredsstillende.

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 med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 og lign. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle 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 anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Egne fremstillede aktiver værdiansættes til kostpris inkl. en andel af indirekte produktionsomkostninger.

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

Bygninger	33 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Nettoomsætning	1	5.543.265	6.077.276
Andre driftsindtægter		515.356	504.696
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(1.859.075)	(1.721.230)
Andre eksterne omkostninger		<u>(1.431.723)</u>	<u>(1.161.305)</u>
Bruttoresultat		2.767.823	3.699.437
Personaleomkostninger	2	(3.035.686)	(3.159.771)
Af- og nedskrivninger		<u>(762.859)</u>	<u>(771.827)</u>
Driftsresultat		(1.030.722)	(232.161)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.764.456	2.858.634
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(54.800)	(106.900)
Andre finansielle indtægter	3	120.979	136.158
Andre finansielle omkostninger		<u>(14)</u>	<u>(239)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.799.899	2.655.492
Skat af ordinært resultat	4	<u>10.998</u>	<u>51.929</u>
Årets resultat		<u>3.810.897</u>	<u>2.707.421</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.709.656	2.751.734
Overført resultat		<u>(898.759)</u>	<u>(44.313)</u>
		<u>3.810.897</u>	<u>2.707.421</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Grunde og bygninger		13.156.866	13.555.301
Produktionsanlæg og maskiner		0	187.137
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		446.992	618.740
Materielle anlægsaktiver	5	<u>13.603.858</u>	<u>14.361.178</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		167.879.246	163.114.790
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.360.900	3.415.700
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>171.240.146</u>	<u>166.530.490</u>
Anlægsaktiver		<u>184.844.004</u>	<u>180.891.668</u>
Råvarer og hjælpematerialer		789.934	664.203
Varebeholdninger		<u>789.934</u>	<u>664.203</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		767.973	1.111.549
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.440.567	5.825.675
Andre tilgodehavender		44.094	6.001
Tilgodehavende selskabsskat		231.000	246.000
Tilgodehavender		<u>7.483.634</u>	<u>7.189.225</u>
Likvide beholdninger		<u>857.993</u>	<u>983.866</u>
Omsætningsaktiver		<u>9.131.561</u>	<u>8.837.294</u>
Aktiver		<u><u>193.975.565</u></u>	<u><u>189.728.962</u></u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Reserve for opskrivninger		5.736.286	5.736.286
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		162.597.144	157.887.488
Overført overskud eller underskud		23.730.459	24.629.218
Egenkapital		<u>192.063.889</u>	<u>188.252.992</u>
Udskudt skat		0	8.050
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>8.050</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		838.047	292.498
Anden gæld		1.073.629	1.175.422
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.911.676</u>	<u>1.467.920</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.911.676</u>	<u>1.467.920</u>
Passiver		<u>193.975.565</u>	<u>189.728.962</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi metode kr.	Overført over- skud eller un- derskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.736.286	157.887.488	24.629.218	188.252.992
Årets resultat	0	4.709.656	(898.759)	3.810.897
Egenkapital ultimo	5.736.286	162.597.144	23.730.459	192.063.889

Pengestrømsopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Driftsresultat		(1.030.722)	(232.162)
Af- og nedskrivninger		762.859	771.827
Ændring i arbejdskapital	7	8.616	211.370
Pengestrømme vedrørende primær drift		(259.247)	751.035
Modtagne finansielle indtægter		120.979	136.159
Betalte finansielle omkostninger		(14)	(239)
Betalt selskabsskat		17.948	(158.000)
Pengestrømme vedrørende drift		(120.334)	728.955
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(5.539)	(440.450)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.539)	(440.450)
Ændring i likvider		(125.873)	288.505
Likvider primo		983.866	695.361
Likvider ultimo		857.993	983.866

Noter

	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
1. Nettoomsætning		
Salg entreprenørvirksomhed samt drift af gadelys	4.651.132	5.167.511
Salg af administrationsydelser	892.133	909.765
	<u>5.543.265</u>	<u>6.077.276</u>
	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	2.770.075	2.884.181
Pensioner	212.526	224.082
Andre omkostninger til social sikring	53.085	51.508
	<u>3.035.686</u>	<u>3.159.771</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>6</u>	<u>7</u>
	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	118.537	100.500
Øvrige finansielle indtægter	2.442	35.658
	<u>120.979</u>	<u>136.158</u>
	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(8.050)	(51.929)
Regulering vedrørende tidligere år	(2.948)	0
	<u>(10.998)</u>	<u>(51.929)</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	13.776.163	6.538.664	2.172.564
Tilgange	0	0	5.539
Kostpris ultimo	13.776.163	6.538.664	2.178.103
Opskrivninger primo	3.647.231	1.937.650	151.405
Opskrivninger ultimo	3.647.231	1.937.650	151.405
Af- og nedskrivninger primo	(3.868.093)	(8.289.177)	(1.705.229)
Årets afskrivninger	(398.435)	(187.137)	(177.287)
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.266.528)	(8.476.314)	(1.882.516)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.156.866	0	446.992
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		6.065.502	2.577.500
Kostpris ultimo		6.065.502	2.577.500
Opskrivninger primo		157.049.288	838.200
Andel af årets resultat		4.764.456	(54.800)
Opskrivninger ultimo		161.813.744	783.400
Regnskabsmæssig værdi ultimo		167.879.246	3.360.900
	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
Brabrand Net A/S	Aarhus	A/S	100,00

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Associerede virksomheder:			
Lokal Energi Handel A/S	Aarhus	A/S	10,00
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
7. Ændring i arbejdskapital			
Ændring i varebeholdninger		(125.731)	(39.659)
Ændring i tilgodehavender		(309.409)	30.535
Ændring i leverandørgæld mv.		443.756	220.494
		<u>8.616</u>	<u>211.370</u>

8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende driftsmidler, som udløber i 2014. Summen af de resterende leasingydelser udgør 175 t.kr.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution gennem Jyske Bank for Lokalenergi Handel A/S. Selvskyldnerkautionen er maksimeret til 10.000 t.kr.