

HEF Fibernet A/S

CVR-nr. 27989284

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 23.04.2013.

Dirigent

Navn: Jan Ravn

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012	10
Balance pr. 31.12.2012	11
Egenkapitalopgørelse for 2012	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HEF Fibernet A/S
Over Bækken 6
9000 Aalborg

CVR-nr.: 27989284
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Bestyrelse

Jens Kr. Larsen, formand
Niels Erik Poulsen
Jens Nielsen
Bent Andersen
Johannes Ginnerup
Christian Greve
Ove Hust
Karen Staun
Jørgen Toft
Poul Erik Jensen
Claus Nørgaard

Direktion

Mads Delmar

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for HEF Fibernet A/S.

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 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.

Aalborg, den 09.04.2013

Direktion

Mads Delmar

Bestyrelse

Jens Kr. Larsen
formand

Niels Erik Poulsen

Jens Nielsen

Bent Andersen

Johannes Ginnerup

Christian Greve

Ove Hust

Karen Staun

Jørgen Toft

Poul Erik Jensen

Claus Nørgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HEF Fibernet A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HEF Fibernet A/S for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, 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. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

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

Aalborg, den 09.04.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.	2009 t.kr.	2008 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	27.548	17.666	12.976	15.698	13.282
Bruttoresultat	(3.413)	(6.158)	(4.193)	(11.578)	(9.694)
Driftsresultat	(54.475)	(49.491)	(46.150)	(58.989)	(30.619)
Resultat af finansielle poster	(6.621)	(4.391)	(1.248)	(11.188)	(13.416)
Årets resultat	(45.827)	(40.412)	(35.228)	(52.658)	(33.291)
Samlede aktiver	477.188	466.575	466.680	498.505	437.374
Investeringer i materielle anlægsaktiver	39.339	21.263	6.845	85.942	161.249
Egenkapital	194.951	240.780	281.192	51.420	104.078
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	(12,4)	(34,9)	(32,3)	(73,8)	(73,0)
Nettomargin (%)	(166,4)	(228,8)	(271,5)	(335,4)	(250,6)
Egenkapitalens forrentning (%)	(21,0)	(15,5)	(21,2)	(67,7)	(38,8)
Soliditetsgrad (%)	40,9	51,6	60,3	10,3	23,8

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at etablere og drive et lyslederbaseret fibernet samt anden i forbindelse hermed bestående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 45,8 mio.kr. Årets underskud afspejler, at selskabet fortsat befinder sig i en opbygningsfase, hvor der er afholdt store anlægsinvesteringer samtidig med at kundegrundlaget fortsat er under opbygning.

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 C (mellem).

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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

Salg af fibernetydelser mv. omfatter årets fakturerede salg af abonnementsafgift, tilslutningsbidrag og kick back fra indholdsudbydere.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

I henhold til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 er vederlag til ledelsen ikke særskilt oplyst, da enkelt persons vederlag vil kunne udledes.

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 renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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 søstervirksomheder. 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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5-30 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi. Modtaget udbytte af andre kapitalandele indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter.

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.

Tilgodehavender

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter omkostninger til betalingsgarantier og indestående mm.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke indarbejdet en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da den indgår i pengestrømsopgørelse i koncernregnskab aflagt af modervirksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med almindeligt anerkendte beregningsformler.

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 t.kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Nettoomsætning		27.548	17.666
Vareforbrug		(10.849)	(4.951)
Andre eksterne omkostninger		<u>(20.112)</u>	<u>(18.873)</u>
Bruttoresultat		(3.413)	(6.158)
Personaleomkostninger	1	(10.901)	(6.105)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(40.161)</u>	<u>(37.228)</u>
Driftsresultat		(54.475)	(49.491)
Andre finansielle indtægter	3	0	413
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(6.621)</u>	<u>(4.804)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(61.096)	(53.882)
Skat af ordinært resultat	5	<u>15.269</u>	<u>13.470</u>
Årets resultat		<u>(45.827)</u>	<u>(40.412)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(45.827)</u>	<u>(40.412)</u>
		<u>(45.827)</u>	<u>(40.412)</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 t.kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		413.863	414.930
Materielle anlægsaktiver under udførelse		244	0
Materielle anlægsaktiver	6	<u>414.107</u>	<u>414.930</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		20.066	17.390
Udskudt skat		19.190	13.352
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>39.256</u>	<u>30.742</u>
Anlægsaktiver		<u>453.363</u>	<u>445.672</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.451	5.420
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		365	0
Andre tilgodehavender		4.717	6.767
Tilgodehavende selskabsskat		9.292	8.716
Tilgodehavender		<u>23.825</u>	<u>20.903</u>
Omsætningsaktiver		<u>23.825</u>	<u>20.903</u>
Aktiver		<u><u>477.188</u></u>	<u><u>466.575</u></u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 t.kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	21.000	21.000
Overført overskud eller underskud		<u>173.951</u>	<u>219.780</u>
Egenkapital		<u>194.951</u>	<u>240.780</u>
Andre hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>1.522</u>
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>1.522</u>
Bankgæld		5.776	981
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.250	5.936
Gæld til tilknyttede virksomheder		271.758	215.846
Anden gæld		<u>3.453</u>	<u>1.510</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>282.237</u>	<u>224.273</u>
Gældsforpligtelser		<u>282.237</u>	<u>224.273</u>
Passiver		<u>477.188</u>	<u>466.575</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		
Ejerforhold	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	21.000	219.778	240.778
Årets resultat	0	(45.827)	(45.827)
Egenkapital ultimo	21.000	173.951	194.951

Noter

	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	9.767	5.514
Pensioner	973	494
Andre omkostninger til social sikring	161	97
	<u>10.901</u>	<u>6.105</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>24</u>	<u>10</u>
	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	40.161	37.228
	<u>40.161</u>	<u>37.228</u>
	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	0	413
	<u>0</u>	<u>413</u>
	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	6.549	4.763
Øvrige finansielle omkostninger	72	41
	<u>6.621</u>	<u>4.804</u>
	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(9.291)	(8.716)
Ændring af udskudt skat	(5.978)	(4.754)
	<u>(15.269)</u>	<u>(13.470)</u>

Noter

	Andre an- læg, driftsmate- riel og in- ventar t.kr.	Materielle anlægsak- tiver under udførelse t.kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	545.992	0
Tilgange	39.095	244
Kostpris ultimo	585.087	244
Af- og nedskrivninger primo	(131.063)	0
Årets afskrivninger	(40.161)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(171.224)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	413.863	244
	Andre værdipapi- rer og ka- pitalandele t.kr.	Udskudt skat t.kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	17.390	13.352
Tilgange	2.676	5.978
Afgange	0	(140)
Kostpris ultimo	20.066	19.190
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.066	19.190
	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi t.kr.
8. Virksomhedskapital		
Antal		
Aktiekapitalel	21.000	21.000
	21.000	21.000

Noter

	<u>2012</u> t.kr.	<u>2011</u> t.kr.	<u>2010</u> t.kr.	<u>2009</u> t.kr.	<u>2008</u> t.kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	21.000	21.000	20.000	20.000	15.000
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.000</u>	<u>0</u>	<u>5.000</u>
Virksomhedskapital ultimo	<u>21.000</u>	<u>21.000</u>	<u>21.000</u>	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>

9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<u>2012</u> t.kr.	<u>2011</u> t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>516</u>	<u>0</u>

10. Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret pro rata for bankgæld i Waoø A/S. Kautionen er maksimeret til 1 mio.kr.

11. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

- HEF, Himmerlands Elforsyning A.m.b.a., Aalborg – ejer 100% af aktiekapitalen.

12. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

HEF, Himmerlands Elforsyning A.m.b.a., Aalborg.

13. Koncernforhold

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

HEF, Himmerlands Elforsyning A.m.b.a., Aalborg