

**Hornum El-Forsyning Netvirksomhed  
A/S  
CVR-nr. 25734955  
Årsrapport 2012**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 14.05.2013.

**Dirigent**

---

Navn: Jan Kvitsau Nielsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012	9
Balance pr. 31.12.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2012	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Hornum El-Forsyning Netvirksomhed A/S  
Havbrovej 12, Hornum  
9600 Aars

CVR-nr.: 25734955

Hjemsted: Vesthimmerland

Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

### **Bestyrelse**

Jørn Bruno Lassen, formand

Børge Pilgård Pedersen

Niels Jørgen Pedersen

Kalle Bjerregaard

Arne Nicolaisen

### **Direktion**

Jan Kvitsau Nielsen, direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Løgstørvej 14

9600 Aars

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Hornum El-Forsyning Netvirksomhed 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. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens 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.

Hornum, den 14.05.2013

### Direktion

Jan Kvitsau Nielsen  
direktør

### Bestyrelse

Jørn Bruno Lassen  
formand

Børge Pilgård Pedersen

Niels Jørgen Pedersen

Kalle Bjerregaard

Arne Nicolaisen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Hornum El-Forsyning Netvirksomhed A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hornum El-Forsyning Netvirksomhed 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 tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

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

Aars, den 14.05.2013

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ove Nørskov  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i elforsyning indenfor Hornum El-forsynings forsyningsområde.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2012 blev ikke et tilfredsstillende år for Hornum El-forsyning Netvirksomhed A/S. Årets underskud blev på 694 t.kr., hvilket er 506 t.kr. dårligere i forhold til 2011. Resultatet i 2012 er påvirket af opkrævning fra HEF Net A/S vedrørende efterregulering af nettariffer for årene 2005-2010 på 398 t.kr. Hornum El-forsyning Netvirksomhed A/S bestrider kravet, men har af forsigtighedshensyn valgt at afsætte udgiften.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er i forbindelse med måling af leverandørgæld usikkerhed, da kravet fra HEF Net A/S på 664 t.kr. bestrides. Derudover er der konstateret usikkerhed ved indregning og måling af skatteaktiv. Dette skyldes usikkerhed, om selskabets fremtidige indtjening. Det er ledelsens vurdering, at indregning og måling af skatteaktivet er korrekt og fyldestgørende.

### Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold udover det ovenfor anførte.

### 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.

### 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

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter indtægter i forbindelse med salg af el.

Forskellen mellem årets opkrævede indtægter og udmeldt indtægtsramme (over-/underdækning) er afsat som mellemregning med forbrugerne i balancen.

Investeringsbidrag indgår i nettoomsætningen i opkrævningsåret.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter køb af el og betaling af netafgifter samt udgift til nettab, også i datterselskabet Hornum El-forsyning Forsyningspligtsvirksomhed A/S.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle omkostninger

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

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Distributionsanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-  
gøring 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:

Distributionsanlæg	8-33 år
--------------------	---------

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

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis  
metode, hvilket indebærer, at andelen optages i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes  
indre værdi.

### 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 skattefor-  
pligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Varebeholdninger

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

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelses-  
omkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

**Resultatopgørelse for 2012**

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(312.525)</b>	<b>276.774</b>
Personaleomkostninger	1	(242.371)	(224.268)
Af- og nedskrivninger		<u>(345.799)</u>	<u>(345.799)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(900.695)</b>	<b>(293.293)</b>
Andre finansielle indtægter		757	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		115.263	170.307
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(178.526)</u>	<u>(183.060)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(963.201)</b>	<b>(306.046)</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>269.616</u>	<u>118.602</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(693.585)</u></b>	<b><u>(187.444)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		115.263	170.307
Overført resultat		<u>(808.848)</u>	<u>(357.751)</u>
		<b><u>(693.585)</u></b>	<b><u>(187.444)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2012**

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		4.819.642	5.165.441
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>4.819.642</b>	<b>5.165.441</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.672.523	2.557.260
Udskudt skat		1.216.472	985.277
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<b>3.888.995</b>	<b>3.542.537</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>8.708.637</b>	<b>8.707.978</b>
Råvarer og hjælpematerialer		41.024	41.024
<b>Varebeholdninger</b>		<b>41.024</b>	<b>41.024</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		257.684	379.811
Andre tilgodehavender		50.421	273.319
<b>Tilgodehavender</b>		<b>308.105</b>	<b>653.130</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>476.711</b>	<b>537.270</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>825.840</b>	<b>1.231.424</b>
<b>Aktiver</b>		<b>9.534.477</b>	<b>9.939.402</b>

**Balance pr. 31.12.2012**

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	1.000.000	1.000.000
Overkurs ved emission		6.282.377	6.282.377
Reserve for opskrivninger		2.067.523	1.952.260
Overført overskud eller underskud		<u>(5.906.638)</u>	<u>(5.097.790)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>3.443.262</u></b>	<b><u>4.136.847</u></b>
Anden gæld		<u>934.472</u>	<u>1.047.019</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>934.472</u></b>	<b><u>1.047.019</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		110.000	102.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.364.923	381.698
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.588.827	3.497.406
Anden gæld		<u>92.993</u>	<u>774.432</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.156.743</u></b>	<b><u>4.755.536</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>6.091.215</u></b>	<b><u>5.802.555</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>9.534.477</u></b>	<b><u>9.939.402</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Ejerforhold	8		
Koncernforhold	9		

**Egenkapitalopgørelse for 2012**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overkurs ved emissi- on kr.</b>	<b>Reserve for opskrivnin- ger kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	1.000.000	6.282.377	2.067.523	(5.213.053)	4.136.847
Årets resultat	0	0	0	(693.585)	(693.585)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.000.000</b>	<b>6.282.377</b>	<b>2.067.523</b>	<b>(5.906.638)</b>	<b>3.443.262</b>

## Noter

	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	242.371	224.268
	<u>242.371</u>	<u>224.268</u>
	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	140.790	138.269
Renteomkostninger i øvrigt	37.736	44.791
	<u>178.526</u>	<u>183.060</u>
	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	(269.616)	(118.602)
	<u>(269.616)</u>	<u>(118.602)</u>
		<b>Produktions- anlæg og maskiner kr.</b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		9.322.134
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>9.322.134</u>
Af- og nedskrivninger primo		(4.156.693)
Årets afskrivninger		(345.799)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u>(4.502.492)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>4.819.642</u>

## Noter

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Udskudt skat kr.</b>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	605.000	985.277
Tilgange	0	231.195
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>605.000</b>	<b>1.216.472</b>
Opskrivninger primo	1.952.260	0
Andel af årets resultat	115.263	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>2.067.523</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.672.523</b>	<b>1.216.472</b>
	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
	<b>Antal</b>	
<b>6. Virksomhedskapital</b>		
Aktier	1.000	1.000.000,00
	<b>1.000</b>	<b>1.000.000</b>

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Hornum El-forsyning Netvirksomhed A/S har rejst klagesag hos Energiankenævnet vedrørende HEF Net A/S, som har opkrævet forhøjede nettariffer for tidligere år.

## 8. Ejerforhold

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

Hornum El-forsyning A.m.b.a., Hornum

## 9. Koncernforhold

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

Hornum El-Forsyning A.m.b.a., Hornum