

**Hornum El-Forsyning Netvirksomhed  
A/S  
CVR-nr. 25734955  
Årsrapport 2013**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.05.2014

**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 2013	9
Balance pr. 31.12.2013	10
Egenkapitalopgørelse for 2013	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

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

CVR-nr.: 25734955

Hjemsted: Vesthimmerland

Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

### **Bestyrelse**

Jørn Bruno Lassen, formand  
Børge Pilgård Pedersen  
Niels Jørgen Pedersen  
Carl Johan Bjerregaard  
Arne Nicolaisen

### **Direktion**

Morten Degn, direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Løgstørvej 14  
9600 Aars

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 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. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornum, den 14.05.2014

### Direktion

Morten Degn  
direktør

### Bestyrelse

Jørn Bruno Lassen  
formand

Børge Pilgård Pedersen

Niels Jørgen Pedersen

Carl Johan 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 01.01.2013 - 31.12.2013, 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. 31.12.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 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 14.05.2014

#### 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**

2013 blev ikke et tilfredsstillende år for Hornum El-forsyning Netvirksomhed A/S. Årets underskud blev på 703 t.kr., hvilket er 10 t.kr. større i forhold til 2012.

### **Usikkerhed vedrørende indregning og måling**

Der er ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling.

### **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.

#### Personaleomkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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.

### 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.

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:

## Anvendt regnskabspraksis

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 andelene 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 skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Varebeholdninger

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

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Gæld til realkreditinstitutter**

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

**Resultatopgørelse for 2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>327.426</b>	<b>(312.525)</b>
Personaleomkostninger	1	(191.353)	(242.371)
Af- og nedskrivninger		<u>(345.799)</u>	<u>(345.799)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(209.726)</b>	<b>(900.695)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(26.566)	115.263
Andre finansielle indtægter	2	1.361	757
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(137.434)</u>	<u>(178.526)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(372.365)</b>	<b>(963.201)</b>
Skat af ordinært resultat	4	<u>(331.113)</u>	<u>269.616</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(703.478)</u></b>	<b><u>(693.585)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(26.566)	115.263
Overført resultat		<u>(676.912)</u>	<u>(808.848)</u>
		<b><u>(703.478)</u></b>	<b><u>(693.585)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		4.632.339	4.819.642
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>4.632.339</b>	<b>4.819.642</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.645.957	2.672.523
Udskudt skat	7	885.359	1.216.472
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<b>3.531.316</b>	<b>3.888.995</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>8.163.655</b>	<b>8.708.637</b>
Råvarer og hjælpematerialer		41.024	41.024
<b>Varebeholdninger</b>		<b>41.024</b>	<b>41.024</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		278.359	257.684
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	38.421
Andre tilgodehavender		23.244	0
Tilgodehavende selskabsskat	8	12.000	12.000
<b>Tilgodehavender</b>		<b>313.603</b>	<b>308.105</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>44.269</b>	<b>476.711</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>398.896</b>	<b>825.840</b>
<b>Aktiver</b>		<b>8.562.551</b>	<b>9.534.477</b>

**Balance pr. 31.12.2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Virksomhedskapital	9	1.000.000	1.000.000
Overkurs ved emission		6.282.377	6.282.377
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.040.957	2.067.523
Overført overskud eller underskud		<u>(6.583.550)</u>	<u>(5.906.638)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>2.739.784</u></b>	<b><u>3.443.262</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>826.383</u>	<u>934.472</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>826.383</u></b>	<b><u>934.472</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		110.000	110.000
Bankgæld		213.350	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	60.092
Leverandører af varer og tjenesteydelser		672.473	1.364.923
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.601.973	3.588.827
Anden gæld		<u>398.588</u>	<u>32.901</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.996.384</u></b>	<b><u>5.156.743</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.822.767</u></b>	<b><u>6.091.215</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>8.562.551</u></b>	<b><u>9.534.477</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Ejerforhold	11		
Koncernforhold	12		

**Egenkapitalopgørelse for 2013**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overkurs ved emission kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode 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	(5.906.638)	3.443.262
Årets resultat	0	0	(26.566)	(676.912)	(703.478)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.000.000</b>	<b>6.282.377</b>	<b>2.040.957</b>	<b>(6.583.550)</b>	<b>2.739.784</b>

## Noter

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og løn	191.353	242.371
	<b>191.353</b>	<b>242.371</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	1.361	757
	<b>1.361</b>	<b>757</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	137.434	178.526
	<b>137.434</b>	<b>178.526</b>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	0	(38.421)
Ændring af udskudt skat	331.113	(231.195)
	<b>331.113</b>	<b>(269.616)</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Produktions-</b>
Kostpris primo		anlæg og
Tilgange		maskiner
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>kr.</b>
		9.322.134
		158.496
		<b>9.480.630</b>
Af- og nedskrivninger primo		(4.502.492)
Årets afskrivninger		(345.799)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(4.848.291)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>4.632.339</b>

## Noter

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	<b>Udskudt skat</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	605.000	1.216.472
Afgange	0	(331.113)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>605.000</b>	<b>885.359</b>
Opskrivninger primo	2.067.523	0
Andel af årets resultat	(26.566)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>2.040.957</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.645.957</b>	<b>885.359</b>
	<b>Ejerandel</b>	
	<b>%</b>	
	<b>Hjemsted</b>	<b>Egenkapital</b>
		<b>kr.</b>
		<b>Resultat</b>
		<b>kr.</b>
Dattervirksomheder:		
Hornum El-Forsyning Forsyningspligtvirksomhed A/S	Aars	100,00
		2.645.957
		(26.566)
		<b>2013</b>
		<b>kr.</b>
		<b>2012</b>
		<b>kr.</b>
<b>7. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	885.359	849.478
Fremførbare skattemæssige underskud	0	366.994
	<b>885.359</b>	<b>1.216.472</b>

## 8. Tilgodehavende selskabsskat

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>9. Virksomhedskapital</b>			
Aktier	1.000	1.000.000,00	1.000.000
	<b>1.000</b>		<b>1.000.000</b>

## 10. 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

.

## 11. Ejerforhold

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

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

## 12. Koncernforhold

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

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