

Aal El-Net A.M.B.A.  
Industrivej 18  
6840 Oksbøl

Arsrapport for 1/1 - 31/12 2016  
46. regnskabsår  
CVR-nr. 22 18 84 10



## Indholdsfortegnelse

	Side
Oplysninger.....	3
Bestyrelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Generalforsamlingsvalgte revisorers påtegning.....	8
Anvendt regnskabspraksis.....	9-11
Resultatopgørelse.....	12
Aktiver.....	13
Passiver.....	14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter til årsrapporten.....	16-18

**Andelselskab:** Aal El-Net A.M.B.A  
Industrivej 18  
6840 Oksbøl

CVR-nr: 22 18 84 10  
Stiftet: 1/1 1970  
Regnskabsår: 1/1 - 31/12

**Bestyrelse:** Egon Jørgensen (formand)  
Gunnar Jepsen Kristensen (kasserer)  
Kurt Bondesen (næstformand)  
Ole Kiilerich Christensen  
Bo Vedstesen

**Revision:** Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hedemarken 23  
7200 Grindsted  
CVR-nr. 32 28 52 01

**Pengeinstitutter:** Sydbank

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 inkl. bestyrelsesberetningen for Aal El-Net A.M.B.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt selskabets vedtægter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Efter vor opfattelse giver bestyrelsesberetningen en retvisende redegørelse ligesom årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

Vi finder årets resultat som tilfredsstillende og indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Oksbøl, den 22. februar 2017

I bestyrelsen:

  
Egon Jørgensen  
formand

  
Gunnar Jepsen Kristensen  
Kasserer

  
Kurt Bondesen  
Næstformand

  
Bo Vedstesen

  
Ole Kiilerich Christensen

## Til andelshaverne i Aal El-Net A.M.B.A.

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aal El-Net A.m.b.A for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.



### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabs-princippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

• Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Grindsted, den 22. februar 2017

**Martinsen**

Statautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 30285201

Brian Majlund

statautoriseret revisor

Som generalforsamlingsvalgte revisorer har vi foretaget forvaltningseftersyn for 2016 for Aal EI-Net A.M.B.A.

Dette har ikke givet anledning til bemærkninger.

Oksbøl, den 22. februar 2017

  
Søren Salling

  
John Elmertoft



**Regnskabsgrundlag**

Årsrapporten for Aal El-Net A.M.B.A. aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A samt selskabets vedtægter.

Formålet med årsrapporten er at give et retvisende billede af vandværkets aktiviteter for regnskabsperioden, og vise om de hos forbrugerne opkrævede beløb er tilstrækkelige.

**RESULTATOPGØRELSE**

Resultatopgørelsen er opstillet, så denne bedst viser selskabets aktiviteter i det forløbne regnskabsår.

**Nettoomsætningen**

Nettoomsætningen fra distribution af el m.v. indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang har fundet sted i løbet af regnskabsåret. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter.

**Indtægter mv. Aal El-Net**

I regnskabsposten indgår kun de indtægter og udgifter der vedrører transport af el i selskabets forsyningsområde.

**Andre indtægter og udgifter andre elleverandører**

I regnskabsposten indgår indtægter og udgifter fra andre distributions- og handelsselskaber, som leverer strøm ind i selskabets forsyningsområde.

Herudover indgår køb og salg af PSO, som er en statslig pålagt afgift, som opkræves forbrugerne og afregnes med distributionselskaberne.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter bestyrelseshonorar, som er vedtaget på selskabets generalforsamling.

**Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter alle regnskabsårets omkostninger til administration og ledelse.

**Vedligeholdelse af net mv.**

I regnskabsposten indgår omkostninger til vedligeholdelse af selskabets elnet og elskabe efter en vedligeholdelsesplan, der sikrer at vort elnet og elskabe til hver en tid står som fuld funktionsdygtige for at minimere nedbrud på nettet.

**Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden.

Finansielle indtægter består bl.a. af renter fra kunder og af bankindestående, renteindtægter, tægter af obligationer, kursregulering af aktier og obligationer, aktieudbytter og fortjeneste ved salg af aktier.

Finansielle omkostninger består af regnskabsperiodens rentekomkostninger og negativ kursregulering af aktier og obligationer.

**Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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.

Årets aktuelle og udskudte skat er beregnet med 22,0%.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Netaktiver og andre driftsmidler indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af evt. restværdi og nedskrivninger.

Aktiverne afskrives over deres forventede økonomiske brugstid med følgende afskrivningsprincipper og -satser:

Netaktiver ved opstart:	31 år
Netaktiver nyinvesteringer:	40 år
Elektriske målere:	15-25 år
Driftsmidler:	5 år

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 12.900 pr. enhed, samt aktiver med en levetid på under 3 år udgiftsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender værdiansættes til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter afholdte udgifter, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

**Værdipapirer**

Værdipapirer omfatter børnoteret obligationer, optaget til statusdagens kursværdi.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger består af indeståender i pengeinstitut.

**Egenkapital**

"Overført resultat mv." indeholder akkumuleret resultat.

**Øvrige gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser værdiansættes til nominel værdi.

Note	2016	2015 i t.kr.
<b>Indtægter mv. Aal El-Net</b>		
Nettarif.....	322.976	356
Abonnement.....	1.170.311	811
Faktureringsgebyr.....	2.335	40
Investeringsbidrag.....	120.040	96
Energibesparende foranstaltninger.....	-218.465	-203
Abonnement og målerleje.....	-128.230	-266
<b>Bruttofortjeneste Aal El-Net.....</b>	<b>1.268.968</b>	<b>834</b>
<b>Andre indtægter og udgifter andre elleverandører</b>		
Indtægter.....	2.570.529	4.529
Udgifter.....	-2.693.935	-4.716
Nettab.....	-47.916	-32
<b>Bruttofortjeneste andre elleverandører.....</b>	<b>-171.323</b>	<b>-219</b>
<b>Bruttofortjeneste.....</b>	<b>1.097.645</b>	<b>615</b>
1 Personaleomkostninger.....	-202.656	-209
2 Administrationsomkostninger.....	-649.763	-634
3 Vedligeholdelse af net m.v.....	-71.624	-137
4 Tab på forbrugere.....	-23.324	-68
	<b>-947.367</b>	<b>-1.048</b>
<b>Resultat før afskrivninger.....</b>	<b>150.278</b>	<b>-433</b>
5 Afskrivninger.....	-476.981	-461
<b>Resultat før finansielle poster.....</b>	<b>-326.703</b>	<b>-894</b>
6 Finansielle poster.....	106.377	299
<b>Resultat før skat.....</b>	<b>-220.326</b>	<b>-595</b>
7 Skat af årets resultat.....	46.000	206
<b>Årets resultat.....</b>	<b>-174.326</b>	<b>-389</b>



Note		2016	2015 i t.kr.
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
8	Netaktiver.....	6.772.727	6.857
9	Driftsmidler.....	0	0
	<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT.....</b>	<b>6.772.727</b>	<b>6.857</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
10	Tilgodehavender forbrugere.....	1.518.433	5.709
	Periodeafgrænsningsposter.....	135.000	98
		<b>1.653.433</b>	<b>5.807</b>
	Værdipapirer (investeringsbeviser).....	2.355.904	2.368
	Bankindestående.....	5.062.516	2.371
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT.....</b>	<b>9.071.853</b>	<b>10.546</b>
	<b>AKTIVER I ALT.....</b>	<b>15.844.580</b>	<b>17.403</b>

Note	2016	2015 i t.kr.
<b>PASSIVER</b>		
<b>Egenkapital</b>		
11 Overført resultat.....	11.486.423	11.661
<b>EGENKAPITAL I ALT.....</b>	<b>11.486.423</b>	<b>11.661</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelse til udskudt skat.....	33.000	79
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT.....</b>	<b>33.000</b>	<b>79</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
Bankgæld.....	0	0
Leverandører af el og tjenesteydelser.....	1.387.977	1.720
Skyldig moms og statsafgift.....	2.937.180	3.943
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT.....</b>	<b>4.325.157</b>	<b>5.663</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT.....</b>	<b>4.325.157</b>	<b>5.663</b>
<b>PASSIVER I ALT.....</b>	<b>15.844.580</b>	<b>17.403</b>

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualaktiver og -forpligtelser

	2016	2015
<b>DRIFTENS LIKVIDITETSVIRKNING</b>		
<b>Selvfinansiering</b>		
Årets resultat.....	-174	-389
Afskrivninger.....	477	461
Fortjeneste ved salg af aktier.....	-2	-211
Årets skatterguling af udskudt skat.....	-46	-206
<b>Selvfinansiering i alt.....</b>	<b>255</b>	<b>-345</b>
<b>Ændring i</b>		
Tilgodehavender.....	4.154	19
Leverandører af el og anden gæld.....	-1.338	285
<b>Driftens likviditetsvirkning.....</b>	<b>3.071</b>	<b>-41</b>
<b>Investeringer</b>		
Materielle og finansielle anlægsaktiver.....	-392	431
<b>Investeringer i alt.....</b>	<b>-392</b>	<b>431</b>
<b>Årets ændring i likvide midler.....</b>	<b>2.679</b>	<b>390</b>
Likvide midler primo.....	4.739	4.349
<b>Likvide midler ultimo.....</b>	<b>7.418</b>	<b>4.739</b>
<b>Likvide midler ultimo specificeres således:</b>		
Værdipapirer.....	2.356	2.368
Bankindestående.....	5.062	2.371
Bankgæld.....	0	0
<b>Likvide midler ultimo i alt.....</b>	<b>7.418</b>	<b>4.739</b>

Note	2016	2015 i t.kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger.....	-196.875	-197
Befordringsgodtgørelse.....	-3.053	-9
DataLøn.....	-2.728	-3
<b>Personaleomkostninger i alt.....</b>	<b>-202.656</b>	<b>-209</b>
<b>2 Administrationsomkostninger</b>		
Administrationsbidrag.....	-199.132	-197
Leje af kontor og rengøring.....	-36.990	-35
Personaleudgifter.....	-6.946	-9
Annoncer.....	-15.547	-32
Telefon.....	-3.362	-4
Mødeudgifter/generalforsamling.....	-22.701	-31
Kontorartikler.....	-7.939	-9
Porto og gebyrer.....	-6.279	-7
EDB-programmer m.v.....	-250.988	-108
Revision og regnskabsassistance.....	-29.000	-68
Betalingservice og kundeafregning.....	-35.950	-107
Forsikringer og kontingenter.....	-19.766	-24
Mindre driftsmidler, inventar.....	-15.165	0
Repræsentationsudgifter.....	0	-3
<b>Administrationsomkostninger i alt.....</b>	<b>-649.763</b>	<b>-634</b>
<b>3 Vedligeholdelse af net m.v.</b>		
Leje af plads.....	-5.000	-5
Reparation og vedligeholdelse m.m.....	-66.624	-132
<b>Vedligeholdelse af net m.v. i alt.....</b>	<b>-71.624</b>	<b>-137</b>
<b>4 Tab på forbrugere</b>		
Konstaterede tab.....	-13.344	-67
Hensat til tab primo.....	10.000	20
Hensat til tab ultimo.....	-10.000	-10
Incassoomkostninger.....	-13.180	-11
Indgået på tidligere afskrevet forbrugere.....	3.200	0
<b>Tab på forbrugere i alt.....</b>	<b>-23.324</b>	<b>-68</b>



Note	2016	2015 i t.kr.
<b>5 Afskrivninger</b>		
Netaktiver.....	-476.981	-461
Driftsmidler.....	0	0
<b>Afskrivninger i alt.....</b>	<b>-476.981</b>	<b>-461</b>
<b>6 Finansielle poster</b>		
Renteindtægter banker.....	0	1
Udbytte.....	80.042	74
Kursregulering værdipapirer.....	-11.664	-82
Fortjeneste ved salg af aktier opført som anlægsaktiver.....	2.118	211
Gebyrer og renteindtægter forbrugere.....	35.881	95
Renteudgifter leverandører.....	0	0
<b>Finansielle poster i alt.....</b>	<b>106.377</b>	<b>299</b>
<b>7 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat.....	46.000	206
Årets skatter.....	0	0
<b>Skat af årets resultat i alt.....</b>	<b>46.000</b>	<b>206</b>
<b>8 Netaktiver</b>		
Anskaffelsessum primo.....	12.729.639	12.730
Tilgang i årets løb.....	392.391	0
<b>Anskaffelsessum ultimo.....</b>	<b>13.122.030</b>	<b>12.730</b>
Afskrivninger primo.....	-5.872.322	-5.411
Årets afskrivninger.....	-476.981	-461
<b>Afskrivninger ultimo.....</b>	<b>-6.349.303</b>	<b>-5.872</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo.....</b>	<b>6.772.727</b>	<b>6.858</b>

Note	2016	2015 i t.kr.
<b>9 Driftsmidler</b>		
Anskaffelsessum primo.....	138.918	139
Tilgang i årets løb.....	0	0
Afgang i årets løb.....	0	0
<b>Anskaffelsessum ultimo.....</b>	<b>138.918</b>	<b>139</b>
Afskrivninger primo.....	-138.918	-139
Årets afskrivninger.....	0	0
<b>Afskrivninger ultimo.....</b>	<b>-138.918</b>	<b>-139</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo.....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10 Tilgodehavender forbrugere</b>		
Tilgodehavende iflg. opgørelse.....	1.528.433	5.719
Hensat til imødegåelse af tab.....	-10.000	-10
<b>Tilgodehavender forbrugere ultimo i alt.....</b>	<b>1.518.433</b>	<b>5.709</b>
<b>11 Egenkapital</b>		
Egenkapital primo.....	11.660.749	12.050
Overført af årets resultat.....	-174.326	-389
<b>Egenkapital i alt.....</b>	<b>11.486.423</b>	<b>11.661</b>
<b>12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen		
<b>13 Eventualaktiver og -forpligtelser</b>		
<b>Kautionsforpligtelser</b>		
Ingen.		