

Helia Energisalg A/S

Karetmagervej 15, 7000 Fredericia

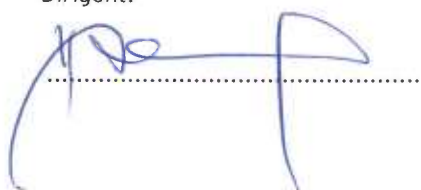
CVR-nr. 21 36 85 71



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 23 / 5 2016

Dirigent:



EY

Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse 2015	10
Egenkapitalopgørelse 2014	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Helia Energisalg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 23. maj 2016
Direktion:



Helle Damm-Henrichsen

Bestyrelse:



Hans Olof Norberg
formand



Anders Östlund



Annika Marie Lövgren

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Helia Energisalg A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Helia Energisalg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 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 vurderingen 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 23. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Peter Nielsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Helia Energisalg A/S
Adresse, postnr. og by	Karetmagervej 15 7000 Fredericia
CVR-nr.	21 36 85 71
Stiftet	22. december 1998
Hjemstedskommune	Fredericia
Regnskabsår	1. januar - 31. december
E-mail	helia@helia.dk
Telefon	70 26 05 00
Bestyrelse	Hans Olof Norberg, formand Anders Östlund Annika Marie Lövgren
Direktion	Helle Damm-Henrichsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Helias væsentligste aktivitet er køb og salg af energi til større og mindre erhvervsvirksomheder i Danmark og dertilhørende aktiviteter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat og egenkapital

Helia har i 2015 haft et negativt bruttoresultat ved salg af fysisk el inklusive foretagne finansielle prissikringer og finansielle handelstransaktioner. Det negative resultat skyldes blandt andet, at Helia i 2015 og tidligere år har haft finansielle prissikringstransaktioner vedrørende køb af el, der volumenmæssigt isoleret set væsentligt oversteg Helias fastprisisici på fysiske og finansielle fastpriskontrakter med kunder, hvorved Helia har været økonomisk eksponeret over for faldende elpriser.

Årets underskud udgør 68 mio. kr. efter skat og anses for særdeles utilfredsstillende.

Der har været en markant negativ udvikling i egenkapitalen bl.a. forårsaget af fejl i tidligere års aflagte årsregnskaber, ændring i anvendt regnskabspraksis samt årets underskud. Således er egenkapitalen ved udgangen af 2015 negativ med 160 mio. kr.

Særlige forhold og ændret anvendt regnskabspraksis

Helia har i 2015 været ramt af en række helt enkeltstående forhold.

Helia har opdaget, at visse kunder er blevet fejlfakturereret og gennemgår i samråd med berørte kunder regningerne, så det sikres, at Helia lever op til indgåede aftaler. Helia har pr. 31. december 2015 afsat beløb til dækning af risici relateret til sådanne fejlfaktureringer.

Videre er der konstateret fejl i tidligere aflagte årsregnskaber, der i nærværende årsregnskab er korri-geret (reduceret) på primo egenkapitalen pr. 1. januar 2014, ligesom der er foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2014.

Helia har bl.a. som følge heraf valgt at ændre anvendt regnskabspraksis, hvorved alle finansielle elhandelskontrakter med kunder og finansielle elhandelsvirksomheder nu indregnes til dagsværdi, og ændringer i dagsværdi løbende indregnes igennem resultatopgørelsen.

Fejlene og den ændrede anvendte regnskabspraksis har samlet påvirket egenkapitalen pr. 1. januar 2014 negativt med 103 mio. kr. Der henvises til omtale heraf i årsregnskabets note 1.

Da Helias fysiske fastpriskontrakter med kunder efter den nye anvendte regnskabspraksis ikke dagsværdireguleres medfører den anvendte regnskabspraksis en asymmetri. Denne opstår fordi finansielle elhandelskontrakter med kunder og finansielle elhandelsvirksomheder løbende dagsværdireguleres mens fysiske fastpriskontrakter med kunder først indtægtsføres på leveringstidspunktet.

Pr. 31. december 2015 har Helias fysiske fastpriskontrakter med kunder således en skønnet positiv dagsværdi (efter skat) i størrelsesorden 70 mio. kr., der ikke er indregnet i årsregnskabet pr. 31. december 2015. Dette uanset, at tab på finansielle elhandelskontrakter til bl.a. afdækning af fastprisisici på sådanne kontrakter er indregnet pr. 31. december 2015.

Rekapitalisering og likviditetsforhold

Helia er 100 % ejet af svenske Öresundskraft AB, der med henblik på retablering af egenkapitalen den 9. maj 2016 har foretaget et koncerntilskud på 170 mio. kr.

Egenkapitalen i Helia pr. 1. januar 2016 kan herefter proforma opgøres til positive 10 mio. kr. I tillæg hertil havde Helia pr. 1. januar 2016 ikke indregnede positive dagsværdier af fysiske fastpriskontrakter med kunder på i størrelsesorden 70 mio. kr., jf. tidligere omtale ovenfor.

Ledelsesberetning

Beretning

Pr. 31. december 2015 oversteg kortfristede gældsforpligtelser (135 mio. kr.) Helias omsætningsaktiver (77 mio. kr.) med ca. 58 mio. kr. Proforma korrigeret pr. 1. januar 2016 med koncerntilskuddet på 170 mio.kr. oversteg Helias omsætningsaktiver de kortfristede gældsforpligtelser med 112 mio. kr.

Koncerntilskuddet på 170 mio. kr. har således sikret Helia den fornødne likviditet til fortsat drift af Helia, herunder til dækning af eventuelle likviditetsbehov til etablering af eventuelle sikkerhedsstillelser over for leverandører m.v.

Forventet udvikling

Som anført tidligere ovenfor har Helia pr. 31. december 2015 etableret en forsvarlig økonomisk balance mellem på den ene side fastprisisici relateret til fysiske og finansielle fastpriskontrakter med kunder, og på den anden side finansielle elhandelskontrakter med finansielle elhandelsvirksomheder (afdækningskontrakter). Således startede Helia positionsmæssigt regnskabsåret 2016 velafbalanceret.

Helia har pr. 1. januar 2016 fået ny direktør. Fokus har i de forløbne måneder af 2016 med udgangspunkt i de i 2015 konstaterede forhold naturligt været tilpasning af selskabets forretningsgange og processer samt fokus på Helias strategiske retning fremadrettet.

I forberedelserne til at imødekomme engrosmodellen har Helia i 2015 implementeret et nyt faktureringsystem, og ved udgangen af 2015 blev alle kunder afregnet fra det nye system.

Helia forventer - med udgangspunkt i den indledningsvist noterede afbalancering af positioner forud for 1. januar 2016 - en positiv udvikling i 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Öresundskraft AB har med henblik på reetablering af egenkapitalen den 9. maj 2016 foretaget et koncerntilskud på i alt 170 mio. kr. Derudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten for 2015.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttoresultat	-67.326.689	-7.772.670
	Salgsomkostninger	-973.653	-874.340
	Administrationsomkostninger	-5.430.577	-4.343.619
	Resultat af primær drift	-73.730.919	-12.990.629
3	Finansielle omkostninger	-572.031	-374.731
	Resultat før skat	-74.302.950	-13.365.360
4	Skat af årets resultat	6.600.000	-220.000
	Årets resultat	-67.702.950	-13.585.360
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-67.702.950	-13.585.360
		-67.702.950	-13.585.360

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	It-anlæg og inventar	268.548	104.238
		<u>268.548</u>	<u>104.238</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>268.548</u>	<u>104.238</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.342.554	21.548.518
6	Værdi af finansielle kundekontrakter	33.896.480	32.745.520
7	Udskudt skatteaktiv	19.800.000	13.200.000
	Tilgodehavende selskabsskat	2.136.000	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	40.000
8	Andre tilgodehavender	7.921.684	15.361.005
9	Periodeafgrænsningsposter	92.887	125.233
		<u>77.189.605</u>	<u>83.020.276</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>77.189.605</u>	<u>83.020.276</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>77.458.153</u></u>	<u><u>83.124.514</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	2.550.000	2.550.000
	Overført resultat	-162.194.752	-94.491.802
	Egenkapital i alt	-159.644.752	-91.941.802
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
10	Finansielle kontrakter	102.057.294	97.624.173
		<u>102.057.294</u>	<u>97.624.173</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	74.594.218	43.101.212
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.904.001	25.269.451
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.023.555	0
	Selskabsskat	0	206.594
	Anden gæld	21.820.737	879.793
11	Periodeafgrænsningsposter	92.000	127.000
	Bankgæld	8.611.100	7.858.093
		<u>135.045.611</u>	<u>77.442.143</u>
	Gældsforpligtelser i alt	237.102.905	175.066.316
	PASSIVER I ALT	<u>77.458.153</u>	<u>83.124.514</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 12 Eventualposter m.v.
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 14 Medarbejderforhold
- 15 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse 2015

t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	2.550.000	-94.491.802	-91.941.802
Overført årets resultat	0	-67.702.950	-67.702.950
Egenkapital 31. december 2015	<u>2.550.000</u>	<u>-162.194.752</u>	<u>-159.644.752</u>

Egenkapitalopgørelse 2014

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	2.550.000	23.278.518	25.828.518
Korrektion af usubstantierede finansielle salgs- og købskontrakter primo	0	-5.629.450	-5.629.450
Korrektion af ikke registrerede finansielle købskontrakter	0	-8.658.590	-8.658.590
Korrektion dagsværdi af finansielle kundekontrakter, netto	0	22.416.842	22.416.842
Korrektion dagsværdi af afdækningskontrakter	0	-125.715.291	-125.715.291
Regulering primo, regulering til beregnet skat	0	13.401.529	13.401.529
Korrigeret egenkapital 1. januar 2014	<u>2.550.000</u>	<u>-80.906.442</u>	<u>-78.356.442</u>
Overført årets resultat	0	-13.585.360	-13.585.360
Egenkapital 31. december 2014	<u>2.550.000</u>	<u>-94.491.802</u>	<u>-91.941.802</u>

Aktiekapitalen består af 2.550 aktier a nominelt 1.000 kr. Aktiekapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Årets resultat	-67.702.950	-13.585.360
16	Reguleringer	47.439.649	-774.196
17	Ændring i driftskapital	12.125.306	17.921.728
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	-8.137.995	3.562.172
	Betalt selskabsskat	-2.342.594	-385.185
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	-10.480.589	3.176.987
	Køb af materielle anlægsaktiver	-272.418	-51.000
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-272.418	-51.000
	Provenu fra optagelse af lån	10.000.000	0
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	10.000.000	0
	Årets pengestrøm fra drifts-, investerings og finansieringsaktivitet	-753.007	3.125.987
	Bankgæld, primo	-7.858.093	-10.984.080
	Bankgæld, ultimo	-8.611.100	-7.858.093

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Helia Energisalg A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har i 2015 ændret anvendt regnskabspraksis i relation til indregning og måling af alle finansielle elhandelskontrakter med kunder og finansielle elhandelsvirksomheder indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

Tidligere blev dagsværdien af finansielle elhandelskontrakter, som var blevet indgået til sikring af forventet fremtidigt elsalg, med henvisning til § 11, stk. 3, ikke indregnet i resultatopgørelse eller balance, idet der er tale om sikring af forventede fysiske leverancer.

Ændringen indebærer en negativ påvirkning af egenkapitalen 1. januar 2014 med 89 mio. kr. Påvirkningen på resultat før skat henholdsvis efter skat i 2015 andrager negativt 43 mio. kr. (2014: positivt 11 mio. kr.) henholdsvis negativt 36 mio. kr. (2014: positivt 11 mio. kr.).

Sammenligningstal er tilrettet i hoved- og nøgletalsoversigt samt i balance, resultatopgørelse og noter for 2014.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Korrigerede fejl

I 2015 har selskabet identificeret fejl i årsregnskaberne for 2014 og 2013, idet visse finansielle kontrakter registreret mod professionelle modparter, der var blevet indregnet i resultatopgørelsen og balance, er konstateret usubstantierede, ligesom det er konstateret at visse andre finansielle kontrakter registreret mod professionelle modparter ikke har været registreret.

Effekten af fejlene vedrørende 2013, i alt 15 mio. kr., er indregnet på egenkapitalen 1. januar 2014.

For 2014 indebærer korrektionen af fejlene en negativ påvirkning på årets resultat på 26 mio. kr.

Sammenligningstal er tilrettet i hoved- og nøgletalsoversigt samt i balance, resultatopgørelse og noter for 2014.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning medtages i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Bruttoresultatet er opgjort som nettoomsætning med fradrag af direkte og indirekte omkostninger, der er afholdt for at opnå årets nettoomsætning.

Nettoomsætningen indeholder indtægter fra salg af el i henhold til fysiske leveringsaftaler. Salget medtages på leveringstidspunktet. Leveringstidspunktet opgøres på baggrund af løbende månedlige aflæsninger. Nettoomsætningen måles ekskl. moms og afgifter med fradrag af skatter i forbindelse med salget.

Køb af el omfatter det til salget svarende køb af el og løbende transaktionsomkostninger.

Tab og gevinster samt værdireguleringer og handelsomkostninger i forbindelse med finansielle elsalgskontrakter overfor kunder indregnes under nettoomsætningen. Finansielle elkøbskontrakter indregnes under vareforbrug.

Salgsomkostninger

I salgsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i forbindelse med salg og gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, rejse- og markedsføringsomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt valutakursdifferencer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

It-anlæg og inventar måles med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

It-anlæg og inventar 3-5 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspriisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivningen foretages til nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter omfatter finansielle elsalg- og købskontrakter overfor kunder og finansielle elhandelsvirksomheder. Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår særskilt i balancen under aktiver, når de afledte finansielle instrumenter har positiv dagsværdi, og under forpligtelser, når de afledte finansielle instrumenter har negativ dagsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion. Udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til igangværende retssager m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi. Hvis opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Bankgæld

Bankgæld omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

2 Begivenheder efter balancedagen

Med henblik på at styrke selskabets kapitalforhold har selskabets eneaktionær Öresundskraft AB den 9. maj 2016 foretaget et koncerntilskud til Helia på 170 mio. kr.

kr.	2015	2014
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til Öresundskraft AB	23.555	0
Valutakursregulering	88.193	76.592
Øvrige renteomkostninger	460.283	298.139
	572.031	374.731

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	2015	2014
4 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-6.600.000	220.000
	-6.600.000	220.000
 5 Materielle anlægsaktiver		
kr.		It-anlæg og inventar
Kostpris 1. januar 2015		925.803
Tilgang		272.418
Kostpris 31. december 2015		1.198.221
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015		821.565
Afskrivninger		108.108
Ned- og afskrivninger 31. december 2015		929.673
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		268.548
 6 Værdi af finansielle kundekontrakter		
Af finansielle kundekontrakter vedrører dagsværdi af kontraktafviklinger i 2016, 16.816 t.kr.		
kr.	2015	2014
7 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	13.200.000	13.420.000
Årets ændringer i udskudt skat	6.600.000	-220.000
Udskudt skat 31. december	19.800.000	13.200.000
Udskudt skat vedrører:		
Fysiske elkontrakter	19.800.000	13.200.000
	19.800.000	13.200.000
 8 Andre tilgodehavender		
I andre tilgodehavender indgår finansielle kontrakter med positiv dagsværdi på 7.740 t.kr., hvoraf de 4.906 t.kr. forventes realiseret indenfor et år.		
kr.	2015	2014
9 Periodeafgrænsningsposter, aktiver		
Forudbetalte omkostninger	92.887	125.233
	92.887	125.233

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Dagsværdi i alt 31/12 2015	Kontrakt- afviklinger 2016	Kontrakt- afviklinger efter 2016	Kontrakt- afviklinger efter 5 år
Finansielle kontrakter	176.651.512	74.594.218	102.057.294	1.542.767
	<u>176.651.512</u>	<u>74.594.218</u>	<u>102.057.294</u>	<u>1.542.767</u>

kr.	2015	2014
11 Periodeafgrænsningsposter, passiver		
Garantistillelse fra kunder	92.000	127.000
	<u>92.000</u>	<u>127.000</u>

12 Eventualposter m.v.

Fastpriskontrakter med kunder

Fastpriskontrakter med kunder indregnes regnskabsmæssigt først ved levering. Dagsværdien af det finansielle priselement i de fysiske fastpriskontrakter med kunder er pr. balancedagen positiv med i størrelsesorden 90 mio. kr.

Eventualaktiver

Selskabet er part i en tvist. Udfaldet af tvisten kendes først endeligt i 2015 eller senere.

Eventualforpligtelser

Selskabet er involveret i løbende sager og tvister. Der er i årsregnskabet foretaget reservation til imødegåelse af eventuelle forventede tab herpå baseret på en konkret vurdering af de enkelte sager og tvister.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2015.

kr.	2015	2014
14 Medarbejderforhold		
Gager og lønninger	2.802.528	2.698.504
Pensioner	16.470	13.230
Andre omkostninger til social sikring	33.901	27.413
Andre personaleomkostninger	38.063	20.405
	<u>2.890.962</u>	<u>2.759.552</u>

Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:

Administration	<u>2.890.962</u>	<u>2.759.552</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>5</u>	<u>5</u>

Direktionens vederlag indeholder et variabelt element baseret på selskabets resultat før skat. Der er ikke givet oplysning om vederlag til direktionen under henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 2.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Nærtstående parter

Helia Energisalg A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Öresundskraft AB, Västra Sandgaten 4, 25106 Helsingborg, Sverige, er hovedaktionær. Helia Energi-handel A/S indgår i koncernregnskabet for Öresundskraft AB.

Selskabets transaktioner med nærtstående parter

Der er for ledelsesmæssige og administrative ydelser henholdsvis betalt 252 t.kr. til Öresundskraft AB og modtaget 280 t.kr. fra Öresundskraft AB i årets løb. Afregningerne er sket på markedsmæssige vilkår.

Öresundskraft AB har ydet lån på 10 mio. kr. Lånet forrentes på markedsmæssige vilkår.

Selskabet har som led i sædvanlig drift finansielle salgs- og købskontrakter med et af Öresundskraft AB relateret selskab Modity AB.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Öresundskraft AB, Västra Sandgaten 4, 25106 Helsingborg, Sverige.

kr.	2015	2014
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Af- og nedskrivninger	108.108	74.116
Værdireguleringer af finansielle kontrakter	53.907.986	-1.068.312
Tilskrevne renter	23.555	0
Skat af årets resultat	-6.600.000	220.000
	<u>47.439.649</u>	<u>-774.196</u>
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	8.280.656	8.129.445
Ændring i gæld til leverandører m.v.	3.844.650	9.792.283
	<u>12.125.306</u>	<u>17.921.728</u>