
Frederikshavn Elhandel *A/S*

Knivholtvej 15, 9900 Frederikshavn

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 25 60 64 26

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 12/5 2016

Claus Reimann Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 15

Ledespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 12. maj 2016

Direktion

Claus Reimann Petersen

Bestyrelse

Jens Ole Jensen
formand

Jens Aage Hedegaard
Kristensen
næstformand

Per Henrik Olesen

Hans Jørgen Klitgaard Pedersen

Peter Høstgaard-Jensen

Peter Bak Frigaard

Ole Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Frederikshavn Elhandel A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Frederikshavn Elhandel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Skive, den 12. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Frederikshavn Elhandel A/S
Knivholtvej 15
9900 Frederikshavn

CVR-nr.: 25 60 64 26
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Frederikshavn

Bestyrelse

Jens Ole Jensen, formand
Jens Aage Hedegaard Kristensen
Per Henrik Olesen
Hans Jørgen Klitgaard Pedersen
Peter Høstgaard-Jensen
Peter Bak Frigaard
Ole Hansen

Direktion

Claus Reimann Petersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Pengeinstitut

Nordjyske Bank A/S
Jernbanegade 4-8
9900 Frederikshavn

Nordea Bank A/S
Algade 41-51
9000 Aalborg

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Frederikshavn Forsyning A/S, Frederikshavn, CVR-nr. 25 59 94 70.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	22.420	30.301	34.607	37.621	47.734
Bruttofortjeneste	2.396	1.598	2.048	2.948	535
Resultat før finansielle poster	998	61	405	1.831	-320
Årets resultat	767	58	268	1.285	-516
Balance					
Balancesum	16.884	14.698	15.884	14.770	13.079
Egenkapital	13.225	12.458	12.400	12.132	847
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	4.616	-1.796	1.535	1.320	2.878
Årets forskydning i likvider	4.791	-2.065	1.812	3.425	-887
Nøgletal					
Omsætning i Mwh	84.361	87.115	92.633	94.162	100.408
Antal kunder Frederikshavn/Sæby	18.369	18.778	19.142	19.582	19.947
Antal kunder Læsø	2.239	2.291	2.350	2.396	2.423

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive elhandelsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed i henhold til bevilling efter elforsyningsloven.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på TDKK 767, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på TDKK 13.225.

I 2013 blev der indført et nyt fælles it-system (datahub), som alle aktørerne på det danske elmarked er forpligtet til at benytte. I denne forbindelse har der, grundet størrelse og kompleksitet, været en del indkøringsproblemer. Disse problemer arbejder Energinet.dk med at løse, og opstarten af engrosmodellen blev udsat til 1. april 2016.

Kapitalberedskabet

Selskabet havde en likvid beholdning på statutidspunktet på i alt TDKK 10.662, hvilket forventes at kunne dække selskabets likviditetsbehov.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Selskabet har indgået kontrakt om levering af el med Energi Danmark A/S. Denne kontrakt har virkning frem til udgangen af 2017.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Nettoomsætning		22.420	30.301
Produktionsomkostninger		-20.024	-28.703
Bruttoresultat		2.396	1.598
Distributionsomkostninger		-91	-91
Administrationsomkostninger		-1.307	-1.446
Resultat før finansielle poster		998	61
Finansielle indtægter	1	1	6
Finansielle omkostninger	2	-7	0
Resultat før skat		992	67
Skat af årets resultat	3	-225	-9
Årets resultat		767	58

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		767	58
		767	58

Balance 31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2015</u> TDKK	<u>2014</u> TDKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.106	8.452
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	165
Udskudt skatteaktiv	5	<u>116</u>	<u>210</u>
Tilgodehavender		<u>6.222</u>	<u>8.827</u>
Likvide beholdninger		<u>10.662</u>	<u>5.871</u>
Omsætningsaktiver		<u>16.884</u>	<u>14.698</u>
Aktiver		<u>16.884</u>	<u>14.698</u>

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Selskabskapital		2.000	2.000
Overført resultat		11.225	10.458
Egenkapital	4	13.225	12.458
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.862	1.988
Gæld til tilknyttede virksomheder		339	164
Anden gæld		1.458	88
Kortfristede gældsforpligtelser		3.659	2.240
Gældsforpligtelser		3.659	2.240
Passiver		16.884	14.698
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Årets resultat		767	58
Reguleringer	8	231	3
Ændring i driftskapital	9	3.756	-1.943
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.754	-1.882
Renteindbetalinger og lignende		1	6
Renteudbetalinger og lignende		-8	-2
Pengestrømme fra ordinær drift		4.747	-1.878
Betalt selskabsskat		-131	82
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.616	-1.796
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		175	-269
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		175	-269
Ændring i likvider		4.791	-2.065
Likvider 1. januar		5.871	7.936
Likvider 31. december		10.662	5.871
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		10.662	5.871
Likvider 31. december		10.662	5.871

Noter til årsregnskabet

	2015 <u>TDKK</u>	2014 <u>TDKK</u>	
1 Finansielle indtægter			
Andre finansielle indtægter	1	6	
	<u>1</u>	<u>6</u>	
2 Finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	7	0	
	<u>7</u>	<u>0</u>	
3 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	131	-80	
Årets udskudte skat	94	89	
	<u>225</u>	<u>9</u>	
Skat af årets resultat fordeles således:			
Beregnet 23,5% / 24,5% skat af årets resultat før skat	233	16	
Skatteeffekt af:			
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	-8	-7	
	<u>225</u>	<u>9</u>	
4 Egenkapital			
	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	TDKK	resultat	TDKK
Egenkapital 1. januar	2.000	10.458	12.458
Årets resultat	0	767	767
Egenkapital 31. december	<u>2.000</u>	<u>11.225</u>	<u>13.225</u>

Selskabskapitalen består af 2.000 aktier à nominelt TDKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	TDKK	TDKK
5 Hensættelse til udskudt skat		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-116	-114
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	-96
Overført til udskudt skatteaktiv	116	210
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>116</u>	<u>210</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>116</u>	<u>210</u>

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kontraktlige forpligtelser

Der er indgået forretningsmæssige kontrakter om levering af el.

Eventualaktiver

Selskabet har gennem NEAS A/S i samarbejde med en del øvrige selskaber fra Jylland og Fyn rejst erstatningskrav mod Dong Energy (tidligere Elsam) vedrørende misbrug af dennes dominerende stilling i elmarkedet i perioden 2003-2006. Et eventuelt erstatningsbeløb vil tilfalde selskabet med fradrag af omkostninger, men i tilfælde af at der ikke tilkendes erstatning, vil selskabet blive friholdt for omkostninger.

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Frederikshavn Forsyning A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Noter til årsregnskabet

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Frederikshavn Forsyning A/S

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Frederikshavn Kommune

Ultimativ ejer

Frederikshavn Elnet A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Vand A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Spildevand A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Varme A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Forsyning Erhverv A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Affald A/S

Tilknyttet virksomhed

Transaktioner

Stort set alle selskabets driftsopgaver udføres af Frederikshavn Forsyning A/S. De økonomiske transaktioner som følge heraf sker til medgåede omkostninger samt betaling af medgået timeforbrug til kostpris.

Ejerforhold

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

Frederikshavn Forsyning A/S, Knivholtvej 15, 9900 Frederikshavn

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> TDKK	<u>2014</u> TDKK
8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1	-6
Finansielle omkostninger	7	0
Skat af årets resultat	<u>225</u>	<u>9</u>
	<u>231</u>	<u>3</u>
9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	2.511	-969
Ændring i leverandører m.v.	<u>1.245</u>	<u>-974</u>
	<u>3.756</u>	<u>-1.943</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Frederikshavn Elhandel A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Alle indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes - baseret på følgende kriterier:

- Levering af el har fundet sted inden regnskabsårets udløb, hvilket baseres på aflæsning af målere omkring regnskabsårets afslutning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelser. Me-

Regnskabspraksis

toden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår køb af el.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af annonce og reklameudgifter samt tab på debitorer.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger samt omkostninger til forbrugerafregning.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.