

ELEKTRUS A/S

CVR-nr. 32 65 42 15

Årsrapport for 2018

Energivej 25, 3000 Helsingør

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 28/5 2019



Per Tærsebøl
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 7 |
| Hoved- og nøgletal | 8 |
| Ledelsesberetning | 9 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Regnskabspraksis | 10 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 14 |
| Balance 31. december | 15 |
| Egenkapitalopgørelse | 17 |
| Noter til årsrapporten | 18 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Elektrus A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 30. april 2019

Direktion


Jacob Brønnum

Bestyrelse


Per Tærsebøl


Ulla Birgitte Kondrup


Peter Poulsen


Michael Kristian Mathiesen


Jens Erik Jacobsen


Jens Anders Jensen


Dennis Knudsen


Michael Søholt Metnik Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Elektrus A/S.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Elektrus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 30. april 2019

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31



Per Timmermann
Statsautoriseret revisor
mne18652



Christian Bagi Nordsten
Statsautoriseret revisor
mne36170

Selskabsoplysninger

Selskabet

Elektrus A/S
Energivej 25
3000 Helsingør

CVR-nr.: 32 65 42 15
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Helsingør

Bestyrelse

Per Tærsebøl (formand)
Ulla Birgitte Kondrup (næstformand)
Peter Poulsen
Michael Kristian Mathiesen
Jens Erik Jacobsen
Jens Anders Jensen
Dennis Knudsen
Michael Søholt Metnik Madsen

Direktion

Jacob Brønnum

Advokat

Horten
Philip Heymans Allé 7
2900 Hellerup

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Selskabet beskrives ved følgende hoved- og nøgletal

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Nettoomsætning | 25.032 | 27.114 | 49.923 | 66.072 | 60.666 |
| Resultat før finansielle poster | 1.896 | 4.512 | 4.681 | 10.232 | 5.016 |
| Resultat af finansielle poster | -216 | 133 | 799 | 157 | 16 |
| Årets resultat | 6.006 | 2.347 | 1.928 | 1.117 | 4.107 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 246.469 | 221.452 | 211.683 | 135.073 | 137.953 |
| Egenkapital | 134.647 | 128.641 | 126.294 | 80.866 | 79.749 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 19.470 | 9.516 | 48.394 | 9.318 | 8.806 |
| Antal medarbejdere | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Bruttomargin | 67,4% | 70,3% | 67,2% | 39,2% | 36,2% |
| Overskudsgrad | 7,6% | 16,6% | 9,4% | 15,5% | 8,3% |
| Afkastningsgrad | 0,8% | 2,0% | 2,2% | 7,6% | 3,6% |
| Soliditetsgrad | 54,6% | 58,1% | 59,7% | 59,9% | 57,8% |
| Forrentning af egenkapital | 5,1% | 2,1% | 2,0% | 1,4% | 5,3% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Elektrus A/S er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at eje og drive elnettet i Helsingør Kommune, herunder udvikle elforsyning og tilbyde hjælp til energibesparelser. Alt sammen med fokus på kundernes behov og økonomi, fremtidens krav til infrastrukturen og optimering af vores drift.

Der er tilknyttet ca. 14 medarbejdere til selskabet. Medarbejdere lejes af søsterselskabet Forsyning Helsingør Service A/S. Medarbejderne arbejder med drifts- og anlægsopgaver, målere og lager, energirådgivning og teknisk dokumentation. Hertil kommer administration, primært inden for ledelse og planlægning.

Ejerforhold

Selskabet indgår i Forsyning Helsingør koncernen som et 100 % ejet datterselskab i Forsyning Helsingør A/S. Forsyning Helsingør koncernen er 100 % ejet af Helsingør Kommune.

Udvikling i året

Resultatet efter skat for 2018 udgør TDKK 6.006. Egenkapitalen udgør herefter TDKK 134.647. Resultatet er påvirket af en negativ regnskabsmæssig korrektion af tidligere års indtægtsførte tilslutningsbidrag på TDKK 4.706.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Datterselskabet Forsyning Helsingør Gadelys og El-Service A/S har i 2018 et resultat efter skat på TDKK 2.123 hvilket betyder at kapitalandelen udviser en værdi på TDKK 46.323. Selskabets aktivitet består fra og med 2018 af drift og vedligeholdelse af gadelys og elarbejde i hele Helsingør Kommune.

Datterselskabet Forsyning Helsingør Elhandel A/S har i 2018 et resultat efter skat på TDKK 2.446, hvilket betyder, at kapitalandelen udviser en værdi på TDKK 10.983. Selskabets aktivitet er at tilbyde konkurrencedygtige produkter og priser på det frie elmarked.

Værdien af kapitalandele på 10,6 % i Scanenergi Holding A/S er i 2018 opgjort til TDKK 9.642, hvilket er uændret i forhold til 2017. Værdiansættelsen er foretaget på baggrund af ledelsens konkrete vurdering af den forventede fremtidige indtjening i Scanenergi Holding A/S, på baggrund af modtagne prognoser for de kommende 4 år. Scanenergi Holding A/S har i 2018 et resultat efter skat på TDKK 5.417.

Elektrus A/S har i 2018 investeret for TDKK 19.470 i materielle anlægsaktiver.

Elektrus A/S har i 2018 realiseret et takstmæssig overdækning på TDKK 88. Forskellen mellem det regnskabsmæssige og takstmæssige resultat skyldes primært takstmæssige differencer fra tidligere og indeværende år samt forskelle i regnskabspraksis vedrørende småanskaffelser, tilslutningsbidrag og demontering af luftledninger.

Særlige risici

Selskabet er ikke påvirket af særlige driftsmæssige eller finansielle risici.

Strategi og målsætninger

Der forventes i 2019 et resultat efter skat på ca. 6,5 mio. kr. og anlægsinvesteringer på ca. 9,5 mio. kr.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Elektrus A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder, med tilvalg fra regnskabsklasse C i form af yderligere noter.

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Forsyning Helsingør A/S.

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet, idet denne er indeholdt i koncernens pengestrømsopgørelse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Årsregnskab for 2018 er aflagt i TDKK.

Ændring i sammenligningstal

Der er i året foretaget en ensretning af regnskabsopstillingen i koncernen. Dette har medført at ensartede transaktioner og balanceposter præsenteres ensrettet, hvilket har medført redaktionelle korrektioner til sammenligningstallene for 2017. Ændringen har ikke nogen resultateffekt.

Generelt om indregning og måling

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen vedrører distribution af el og indregnes i resultatopgørelsen såfremt levering og risikoovergang til købet har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Forskellen mellem årets opkrævede indtægter og udmeldt indtægtsramme (over-/underdækning) er afsat som mellemregning med forbrugerne i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er anvendt for at opnå nettoomsætningen.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold, it-omkostninger samt lokaler mv.

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter og lignende finansielle poster 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.

Balancen**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører inkl. reservedelslager.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Distributionsanlæg 2 - 40 år

Distributionsanlæg omfatter ledninger, transformerstationer og målere på ledningsnettet.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien, dvs. den højeste af aktivets nettosalgpris og kapitalværdi, er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Såfremt det ikke er muligt at fastsætte genindvindingsværdien for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

For aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes nedskrivningsbehovet sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier, der måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris eller lavere nettorealiseringsværdi, 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.

Takstmæssig under- og overdækning

Underdækning vedrørende tidligere år, som i de kommende år kan indregnes i taksterne/afgifterne og opkræves fra forbrugerne i henhold til de udmeldte indtægtsrammer og prislofter, indregnes i balancen under takstmæssig underdækning til en værdi svarende til det beløb, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og sattesatser, 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 fremførselsberettigede skattemæssige 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

Fastforrentede lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af periodiseret tilslutningsbidrag opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Tilslutningsbidrag modtaget i forbindelse med tilslutningen til elnettet opføres under posten og indtægtsføres i takt med, at anlægsudgifterne herved afskrives.

Forklaring af nøgletal

| | | |
|----------------------------|---|---|
| Bruttomargin | = | $\frac{\text{Bruttofortjeneste} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Overskudsgrad | = | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Afkastningsgrad | = | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | = | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Forrentning af egenkapital | = | $\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2018 | 2017 |
|---|----------|---------------|---------------|
| | | TDKK | TDKK |
| Nettoomsætning | | 25.032 | 27.114 |
| Produktionsomkostninger | | -8.162 | -8.055 |
| Bruttoresultat | | 16.870 | 19.059 |
| Personaleomkostninger | | -3.604 | -2.690 |
| Andre eksterne omkostninger | | -4.924 | -5.216 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | -6.446 | -6.641 |
| Resultat før finansielle poster | | 1.896 | 4.512 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | 6 | 4.569 | 3.534 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer | | 0 | -4.892 |
| Finansielle indtægter | 2 | 44 | 345 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -260 | -212 |
| Resultat før skat | | 6.249 | 3.287 |
| Skat af årets resultat | 4 | -243 | -940 |
| Årets resultat | 1 | 6.006 | 2.347 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2018 | 2017 |
|--|----------|----------------|----------------|
| | | TDKK | TDKK |
| Distributionsanlæg | | 138.827 | 138.736 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 13.792 | 942 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 152.619 | 139.678 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 6 | 57.306 | 52.737 |
| Andre kapitalandele, værdipapirer | | 9.642 | 9.642 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 66.948 | 62.379 |
| Anlægsaktiver | | 219.567 | 202.057 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 3.677 |
| Takstmæssig underdækning | | 0 | 4.063 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 315 |
| Andre tilgodehavender | | 1.388 | 2.619 |
| Tilgodehavender | | 1.388 | 10.674 |
| Likvide beholdninger | | 25.514 | 8.721 |
| Omsætningsaktiver | | 26.902 | 19.395 |
| Aktiver | | 246.469 | 221.452 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2018 | 2017 |
|---|----------|----------------|----------------|
| | | TDKK | TDKK |
| Selskabskapital | | 15.100 | 15.100 |
| Reserve efter indre værdis metode | | 9.306 | 52.737 |
| Overført resultat | | 110.241 | 60.804 |
| Egenkapital | 7 | 134.647 | 128.641 |
| Hensættelse til udskudt skat | 4 | 9.088 | 9.483 |
| Hensatte forpligtelser | | 9.088 | 9.483 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 8 | 60.768 | 55.188 |
| Periodeafgrænsningsposter | 9 | 20.415 | 14.162 |
| Deposita fra kunder | | 73 | 73 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 81.256 | 69.423 |
| Langfristet gæld, der forfalder indenfor et år | 8 | 3.404 | 2.900 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 5.900 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedrørende selskabsskat | | 637 | 0 |
| Takstmæssig overdækning | | 88 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 9 | 791 | 549 |
| Anden gæld | | 10.659 | 10.456 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 21.479 | 13.905 |
| Gældsforpligtelser | | 102.734 | 83.328 |
| Passiver | | 246.469 | 221.452 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 10 | | |
| Medarbejderforhold | 11 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 12 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabskapital | Reserve efter indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|--------------------------------------|-----------------|---|----------------------|----------------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Egenkapital 1. januar 2017 | 15.100 | 43.524 | 67.670 | 126.294 |
| Overførsler | 0 | 5.679 | -5.679 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 3.534 | -1.187 | 2.347 |
| Egenkapital 31. december 2017 | 15.100 | 52.737 | 60.804 | 128.641 |
| Egenkapital 1. januar 2018 | 15.100 | 52.737 | 60.804 | 128.641 |
| Overførsel | 0 | -48.000 | 48.000 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 4.569 | 1.437 | 6.006 |
| Egenkapital 31. december 2018 | 15.100 | 9.306 | 110.241 | 134.647 |

Noter til årsrapporten

| | 2018 | 2017 |
|--|--------------|--------------|
| | TDKK | TDKK |
| 1 Resultatdisponering | | |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført resultat | 1.437 | -1.187 |
| Nettoopskrivning efter indre værdis metode | 4.569 | 3.534 |
| | 6.006 | 2.347 |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 44 | 345 |
| | 44 | 345 |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | -260 | -212 |
| | -260 | -212 |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -637 | -2.068 |
| Årets udskudte skat | 394 | 1.054 |
| Regulering af udskudt skat primo | 0 | 110 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | -36 |
| Årets skat i alt | -243 | -940 |
| Udskudt skat 1. januar | 9.483 | 10.647 |
| Årets regulering af udskudt skat | -394 | -1.054 |
| Regulering af udskudt skat primo | 0 | -110 |
| Udskudt skat 31. december | 9.089 | 9.483 |

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver, tilslutningsbidrag og over/underdækninger.

5 Materielle anlægsaktiver

| | Distributions- anlæg | Materielle anlægsaktiver under udførelse |
|---|-------------------------|---|
| | TDKK | TDKK |
| Anskaffelsessum 1. januar | 190.157 | 942 |
| Tilgang i årets løb | 6.620 | 12.850 |
| Afgang i årets løb | -16 | 0 |
| Overførsler i årets løb | 0 | 0 |
| Anskaffelsessum 31. december | <u>196.761</u> | <u>13.792</u> |
| Afskrivninger 1. januar | -51.421 | 0 |
| Årets afskrivninger | -6.526 | 0 |
| Tilbageførte afskrivninger på afhændede aktiver | 14 | 0 |
| Afskrivninger 31. december | <u>-57.934</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>138.827</u> | <u>13.792</u> |

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|---|--|
| | TDKK |
| Kostpris 1. januar | 48.000 |
| Tilgang i årets løb | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 |
| Kostpris 31. december | 48.000 |
| Opskrivninger 1. januar | 4.737 |
| Afgang i årets løb | 0 |
| Årets resultat efter skat | 4.569 |
| Opskrivninger 31. december | 9.306 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 57.306 |

| Navn | Ejerandel | Selskabskapital | Egenkapital | Årets resultat |
|--|-----------|-----------------|-------------|----------------|
| | | TDKK | TDKK | TDKK |
| Forsyning Helsingør Elhandel A/S | 100 pct. | 500 | 10.983 | 2.446 |
| Forsyning Helsingør Gadelys og El-Service A/S | 100 pct. | 600 | 46.323 | 2.123 |

Begge selskaber har hjemsted i Helsingør Kommune.

7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 15.100 aktier à nominelt TDKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

8 Gæld til realkreditinstitutter

| Gæld til realkreditinstitutter | 2018 | 2017 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| | TDKK | TDKK |
| Efter 5 år | 46.832 | 42.532 |
| Mellem 1 og 5 år | 13.936 | 12.656 |
| Langfristet del | 60.768 | 55.188 |
| Inden for 1 år | 3.404 | 2.900 |
| | 64.172 | 58.088 |

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører modtagne tilslutningsbidrag vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

| Periodiseret tilslutningsbidrag | 2018 | 2017 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| | TDKK | TDKK |
| Efter 5 år | 17.252 | 11.968 |
| Mellem 1 og 5 år | 3.163 | 2.194 |
| Langfristet del | 20.415 | 14.162 |
| Inden for 1 år | 791 | 549 |
| | 21.205 | 14.711 |

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er afgivet en garantistillelse overfor Scanenergi Holding A/S på TDKK 8.474. Derudover er der stillet lånefacilitet til rådighed overfor Scanenergi Holding A/S på TDKK 7.685.

11 Medarbejderforhold

Selskabet har ingen medarbejdere. Medarbejdere lejes af Forsyning Helsingør Service A/S. Der er ikke udbetalt vederlag til direktion og bestyrelse.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

| | <u>Grundlag</u> |
|---|-----------------|
| Bestemmende indflydelse | |
| Helsingør Kommune, Stengade 59, 3000 Helsingør | Hovedaktionær |
| Forsyning Helsingør A/S, Energivej 25, 3000 Helsingør | Moderselskab |
| Forsyning Helsingør Elhandel A/S, Energivej 25, 3000 Helsingør | Datterselskab |
| Forsyning Helsingør Gadelys og El-Service A/S, Energivej 25, 3000 Helsingør | Datterselskab |
| Øvrige nærtstående parter | |
| Forsyning Helsingør Vand A/S | Søsterselskab |
| Forsyning Helsingør Spildevand A/S | Søsterselskab |
| Forsyning Helsingør Varme A/S | Søsterselskab |
| Helsingør Kraftvarmeværk A/S | Søsterselskab |
| Forsyning Helsingør Affald A/S | Søsterselskab |
| Forsyning Helsingør Service A/S | Søsterselskab |

Transaktioner

Bortset fra koncerninterne transaktioner har der ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Forsyning Helsingør A/S, Energivej 25, 3000 Helsingør