

Forsyning Helsingør Elnet A/S

CVR-nr. 32 65 42 15

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 30/5. 2017

Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Beretning	9
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Balance 31. december	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter til årsrapporten	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Forsyning Helsingør Elnet 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 19. april 2017

Direktion



Jacob Brønnum

Bestyrelse



Per Tærsebøl



Ulla Birgitte Kondrup



Peter Poulsen



Ib Kirkegaard



Jens Erik Jacobsen



Christian Holmer Hansen



Dennis Knudsen



Jan D. Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Forsyning Helsingør Elnet A/S.

Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for Forsyning Helsingør Elnet A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 19. april 2017

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31



Per Timmermann
Statsautoriseret revisor



Michael Kruse Bak
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Forsyning Helsingør Elnet A/S
Haderslevvej 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
Ib Kirkegaard
Jens Erik Jacobsen
Christian Holmer Hansen
Dennis Knudsen
Jan D. Christensen

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

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	49.923	66.072	60.666	53.306	54.776
Resultat før finansielle poster	4.681	10.232	5.016	1.995	4.556
Resultat af finansielle poster	799	157	16	6.182	287
Årets resultat	1.928	1.117	4.107	6.600	3.302
Balance					
Balancesum	211.683	135.073	137.953	163.786	135.786
Egenkapital	126.294	80.866	79.749	75.642	69.042
Antal medarbejdere	0	0	0	0	0
Nøgletal i %					
Bruttomargin	67,2%	39,2%	36,2%	31,9%	37,0%
Overskudsgrad	9,4%	15,5%	8,3%	3,7%	8,3%
Afkastningsgrad	2,2%	7,6%	3,6%	1,2%	3,4%
Soliditetsgrad	59,7%	59,9%	57,8%	46,2%	50,8%
Forrentning af egenkapital	2,0%	1,4%	5,3%	9,1%	4,8%

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

Beretning

Årsrapporten for Forsyning Helsingør Elnet A/S er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabets hovedaktivitet er at eje og drive elnettet i Helsingør Kommune, herunder udvikle elforsyning og tilbyde hjælp til energibesparelser og tilbyde konkurrencedygtige elprodukter på det frie elmarked. 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 udlejes 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.

Kundeafregnings- og økonomifunktionen er som led i selskabsdannelsen overført til de centrale stabsfunktioner i Forsyning Helsingør Service A/S.

Ejerforhold

Forsyning Helsingør Elnet A/S er etableret ved stiftende generalforsamling 15. december 2009 med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2009.

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.

Aktiekapitalen udgør TDKK 15.100 i selskabet.

I regnskabsåret er etableret et datterselskab Forsyning Helsingør Gadelys og El-Service A/S med en egenkapital på TDKK 43.500. Selskabet vil fra og med regnskabsår 2017 vise drift og vedligehold af gadelys og elarbejde i Helsingør By. Helsingør kommune forhandler med DONG Energy om at overtage ansvaret for gadebelysningen i resten af kommunen og planlægger at overdrage ansvaret til Forsyning Helsingør. Dermed vil vedligeholdelse af gadebelysning blive samlet under ét for hele Helsingør kommune.

Datterselskabet Forsyning Helsingør Elhandel A/S har haft et godt år 2016 med et resultat på TDKK 991, hvilket betyder, at kapitalandelen udviser en værdi på TDKK 5.703. Forsyning Helsingør Elhandel A/S hovedaktivitet er at tilbyde konkurrencedygtige produkter og priser samt en række services på det frie elmarked.

Værdien af kapitalandele i Scanenergi Holding A/S er i 2016 revurderet og nedskrevet som følge heraf. Pr. 31. december 2016 er kapitalandelen værdiansat til TDKK 5.000, som resultat af en omlægning af regnskabspraksis. Nedskrivningen 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 5 år. Det er ledelsens forventning, at det vil være nødvendigt at foretage yderligere kapitalindskud i Scanenergi Holding A/S i løbet af 2017.

Udvikling i året

Resultatet for 2016 udgør TDKK 1.928 efter skat. Egenkapitalen udgør herefter TDKK 126.294. Der er i året foretaget en kapitalforhøjelse på TDKK 43.500.

Selskabet har i 2016 investeret for 48 mio. kr. i nye materielle anlægsaktiver. Investeringsniveauet er højere end normalt og det skyldes primært ekstraordinær udskiftning til fjernaflæste målere, som forventes at ville holde i minimum 15 år.

Derudover er der investeret i kabellægning af el til færgerne i Helsingør Havn. Dette projekt forventes afsluttet i 2017.

Årets omsætning, samt årets direkte omkostninger er lavere end tidligere år. Det skyldes indførsel af engrosmodellen, hvorefter PSO-afgifterne fremadrettet ikke vil indgå i selskabet, men derimod blive opkrævet via elhandlevirksomhederne. Flytningen af opkrævningen påvirker ikke resultatet, da betaling og opkrævning er lige store.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Forsyning Helsingør Elnet A/S realiserer et regulatorisk resultat på 4,6 mio. kr., svarende til en forrentning på 3,6 %. Den realiserede forrentning i 2016 svarer til det udmeldte forrentningsloft fra Energitilsynet. Forskellen mellem det regnskabsmæssige og regulatoriske resultat skyldes primært regulatoriske 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 2017 et resultat på ca. 15,6 mio. kr. efter skat og anlægsinvesteringer på ca. 8,9 mio. kr.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Forsyning Helsingør Elnet A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder, med tilvalg fra regnskabsklasse C i form af yderligere noter.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK 1.000.

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.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger 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- 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.

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 nettosalgspris 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 kostprisen på balancedagen.

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.

Underdækning

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 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 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 tilslutningsbidrag samt modtagne betalinger vedrørende indtægter i det efterfølgende regnskabsår.

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	2016	2015
		TDKK	TDKK
Nettoomsætning		49.923	66.072
Direkte omkostninger		-16.389	-40.166
Bruttoresultat		33.534	25.906
Personaleomkostninger		-1.967	-2.573
Andre eksterne omkostninger		-7.292	-8.319
Af- og nedskrivninger		-19.594	-4.782
Resultat før finansielle poster		4.681	10.232
Indtægter af kapitalandele		-3.087	-6.421
Finansielle indtægter	2	922	165
Finansielle omkostninger	3	-123	-8
Resultat før skat		2.393	3.968
Skat af årets resultat	4	-465	-2.851
Årets resultat	1	1.928	1.117

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016	2015
		TDKK	TDKK
Distributionsanlæg		126.556	110.255
Materielle anlægsaktiver under udførelse		13.160	817
Materielle anlægsaktiver	5	139.716	111.072
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	49.203	4.712
Andre kapitalandele, værdipapirer		5.000	9.078
Finansielle anlægsaktiver		54.203	13.790
Anlægsaktiver		193.919	124.862
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	1.694
Takstmæssig underdækning		13.822	4.639
Sambeskatningsbidrag		1.585	0
Andre tilgodehavender		2.357	3.878
Tilgodehavender		17.764	10.211
Likvide beholdninger		0	0
Omsætningsaktiver		17.764	10.211
Aktiver		211.683	135.073

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016	2015
		TDKK	TDKK
Aktiekapital		15.100	15.000
Reserve efter indre værdis metode		43.524	124
Overført resultat		67.670	65.742
Egenkapital	7	126.294	80.866
Hensættelse til udskudt skat	4	10.647	9.993
Andre hensatte forpligtelser		3.480	3.445
Hensatte forpligtelser		14.127	13.438
Lån kreditinstitutter		23.139	15.533
Deposita fra kunder		4.243	118
Langfristede gældsforpligtelser		27.382	15.651
Langfristet gæld, der forfalder indenfor et år		933	0
Kreditinstitutter		2.835	10.114
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.504	0
Periodeafgrænsningsposter	8	5.360	6.548
Sambeskatningsbidrag		0	1.699
Anden gæld		9.248	6.757
Kortfristede gældsforpligtelser		43.880	25.118
Gældsforpligtelser		71.262	40.769
Passiver		211.683	135.073
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Medarbejderforhold	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital TDKK	Reserve efter indre værdis metode TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. januar 2015	15.000	124	64.625	79.749
Udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	1.117	1.117
Egenkapital 31. december 2015	15.000	124	65.742	80.866
Egenkapital 1. januar 2016	15.000	124	65.742	80.866
Kapitalforhøjelse	100	43.400	0	43.500
Årets resultat	0	0	1.928	1.928
Egenkapital 31. december 2016	15.100	43.524	67.670	126.294

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	TDKK	TDKK
1 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.928	1.117
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
	2.665	1.117
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	922	165
	922	165
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	-123	-8
	-123	-8
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	72	-2.884
Årets udskudte skat	-1.291	-376
Regulering vedrørende tidligere år	754	409
Årets skat i alt	-465	-2.851
Udskudt skat 1. januar	9.993	10.026
Årets regulering af udskudt skat	1.291	376
Regulering vedrørende tidligere år (skatteprocent)	-637	-409
Udskudt skat 31. december	10.647	9.993

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver og skattemæssige underskud.

5 Materielle anlægsaktiver

	Distributions- anlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK
Anskaffelsessum 1. januar	159.100	817
Tilgang i årets løb	35.840	12.554
Afgang i årets løb	-23.838	-10
Overførsler i årets løb	201	-201
Anskaffelsessum 31. december	<u>171.303</u>	<u>13.160</u>
Afskrivninger 1. januar	-48.844	0
Årets afskrivninger	-4.894	0
Tilbageførte afskrivninger på afhændede aktiver	8.991	
Afskrivninger 31. december	<u>-44.747</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>126.556</u>	<u>13.160</u>

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
	TDKK
Kostpris 1. januar	4.500
Tilgang i årets løb	43.500
Afgang i årets løb	0
Kostpris 31. december	48.000
Opskrivninger 1. januar	212
Afgang i årets løb	0
Årets resultat efter skat	991
Opskrivninger 31. december	1.203
Regnskabsmæssig værdi 31. december	49.203

Navn	Ejerandel	Selskabskapital	Egenkapital	Årets resultat
		TDKK	TDKK	TDKK
Forsyning Helsingør Elhandel A/S	100 pct.	500	5.703	991
Forsyning Helsingør Gadelys og El-Service A/S	100 pct.	600	43.500	0

7 Egenkapital

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

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører modtagne tilslutningsbidrag samt opkrævet omsætning for kommende regnskabsår.

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er lavet en garantistillelse overfor Scanenergi A/S på TDKK 25.638.

10 Medarbejderforhold

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

11 Nærtstående parter og ejerforhold

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
Helsingør Kommune, Stengade 59, 3000 Helsingør	Hovedaktionær
Forsyning Helsingør A/S, Haderslevvej 25, 3000 Helsingør	Moderselskab
Forsyning Helsingør Elhandel A/S, Haderslevvej 25, 3000 Helsingør	Datterselskab
Forsyning Helsingør Gadelys og El-Service A/S, Haderslevvej 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 aktiekapitalen:

Forsyning Helsingør A/S, Haderslevvej 25, 3000 Helsingør