

# Forsyning Helsingør Service A/S

CVR-nr. 25 16 51 60

## Årsrapport for 2016

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

Dirigent



## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Beretning	9
<b>Årsregnskab</b>	
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 2016 for Forsyning Helsingør Service 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 Service 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 Service 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:

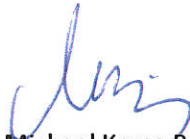
- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. 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 Service A/S  
Haderslevvej 25  
3000 Helsingør

CVR-nr.: 25 16 51 60  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Helsingør

### Bestyrelse

Per Tærsebøl (formand)  
Ulla Birgitte Kondrup  
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
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	115.486	111.425	101.584	107.306	119.079
Resultat før finansielle poster	-319	-366	-878	16	-682
Resultat af finansielle poster	1.946	2.211	2.488	1.734	2.502
Årets resultat	632	1.316	1.139	928	717
<b>Balance</b>					
Balancesum	508.623	467.953	180.933	458.808	216.921
Egenkapital	1.243	44.111	42.795	41.656	40.728
<b>Nøgletal i %</b>					
Bruttomargin	94,1%	94,8%	87,7%	94,9%	93,0%
Overskudsgrad	-0,3%	-0,3%	-0,9%	0,0%	-0,6%
Afkastningsgrad	-0,1%	-0,1%	-0,5%	0,0%	-0,3%
Soliditetsgrad	0,2%	9,4%	23,7%	9,1%	18,8%
Forrentning af egenkapital	1,9%	3,1%	2,7%	2,3%	3,4%

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



## Beretning

Selskabets hovedaktivitet er at udøve erhvervsmæssig virksomhed med tilknytning til de forsyninger, der er en del af koncernen Forsyning Helsingør A/S. Hovedaktiviteterne omfatter udlejning af medarbejdere, kundeservicefunktion, økonomifunktion, direktion, HR mv. Service A/S består desuden af sideordnede aktiviteter for de øvrige selskaber, som ikke er en del af deres primære drift.

Siden 1. juli 2009 har det været et lovkrav, at der ikke må genereres overskud ved salg til koncernforbundne vand- og spildevandsselskaber. Kalkulationer i Forsyning Helsingør Service A/S er tilrettelagt således, at prisfastsættelsen sker til kostpriser i overensstemmelse med vandsektorlovens bestemmelser.

### Ejerskab

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

Aktiekapitalen er på DKK 1.000.

### Udvikling i året

Resultatet for 2016 udgør TDKK 632. Egenkapitalen udgør herefter TDKK 1.243 pr. 31. december 2016.

Der er i året udloddet TDKK 43.500 mio. kr. til Forsyning Helsingør A/S, hvilket er årsag til at egenkapitalen fra ultimo 2015 er faldet fra TDKK 44.100.

Der er i året investeret for TDKK 9.076 i primært et nyt driftscenter for koncernen, der er ved at blive opført på Energivej i Helsingør kommune. Driftscenteret forventes idriftsat primo 2019.

I året er investeringsprojekt vedr. udskiftning af alle målere i koncernen til fjernaflæste målere afsluttet og afregnet med selskaberne Forsyning Helsingør Elnet A/S, Forsyning Helsingør Varme A/S, Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyning Helsingør Spildevand A/S. Den samlede investering i fjernaflæste målere blev på ca. TDKK 75.000 og er forløbet med stor succes.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

### Særlige risici

Selskabet er ikke påvirket af særlige driftsmæssige eller finansielle risici.

### Strategi og målsætninger

Der forventes i 2017 et resultat på TDKK 200 efter skat, samt investeringer på TDKK 75.000, som primært vil vedrøre opførsel af det nye driftscenter.



## Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Forsyning Helsingør Service A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C mellemstore virksomheder.

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

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.

### Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændringen i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udsendt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen.

Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udsendt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen 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.

### 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.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer og kursregulering på værdipapirer. Der indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### 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 klar 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:

Bygninger	15 - 50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 - 7 år

Der foretages ikke afskrivninger på grunde.

### **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.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### **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.

### **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 rentekomkostning over låneperioden.

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

### 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

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>115.486</b>	<b>111.425</b>
Direkte omkostninger		-6.842	-5.777
<b>Bruttoresultat</b>		<b>108.644</b>	<b>105.648</b>
Personaleomkostninger	2	-73.140	-75.803
Andre eksterne omkostninger		-34.397	-28.139
Af- og nedskrivninger		-1.426	-2.072
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-319</b>	<b>-366</b>
Finansielle indtægter	3	2.772	2.815
Finansielle omkostninger	4	-826	-604
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.627</b>	<b>1.845</b>
Skat af årets resultat	5	-995	-529
<b>Årets resultat</b>	1	<b>632</b>	<b>1.316</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Grunde og bygninger		15.310	14.559
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		191	310
Materielle anlægsaktiver under udførelse		11.465	43.413
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>26.966</b>	<b>58.283</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	26.500
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	256	0
Andre kapitalandele, værdipapirer		56	56
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>312</b>	<b>26.556</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>27.278</b>	<b>84.839</b>
Tilgodehavender fra salg		191.553	51.102
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	23.329
Tilgodehavende ejer		5.550	4.788
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		324	0
Udskudt skatteaktiv	4	1.714	2.029
Andre tilgodehavender		3.084	13.891
<b>Tilgodehavender</b>		<b>202.225</b>	<b>95.139</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>0</b>	<b>64.870</b>
<b>Finansielle instrumenter</b>		<b>279.120</b>	<b>223.105</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>481.345</b>	<b>383.114</b>
<b>Aktiver</b>		<b>508.623</b>	<b>467.953</b>



## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Aktiekapital	8	1.000	1.000
Overkurs ved emission		0	36.422
Overført resultat		243	6.689
<b>Egenkapital</b>		<b>1.243</b>	<b>44.111</b>
Andre hensatte forpligtelser		12.535	12.327
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>12.535</b>	<b>12.327</b>
Lån kreditinstitutter		0	25.001
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>25.001</b>
Langfristet gæld, der forfalder inden for et år		51.893	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		73.685	60.672
Kreditinstitutter		164.685	178.554
Gæld til tilknyttede virksomheder		115.967	11.071
Skyldig sambeskatningsbidrag		0	30
Anden gæld		88.615	136.187
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>494.845</b>	<b>386.514</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>507.380</b>	<b>423.842</b>
<b>Passiver</b>		<b>508.623</b>	<b>467.953</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

## Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital TDKK	Overkurs ved emission	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
<b>Egenkapital pr. 1. januar 2015</b>	<b>1.000</b>	<b>36.422</b>	<b>5.373</b>	<b>42.795</b>
Årets resultat	0	0	1.316	1.316
<b>Egenkapital pr. 31. december</b>	<b>1.000</b>	<b>36.422</b>	<b>6.689</b>	<b>44.111</b>
<b>Egenkapital pr. 1. januar</b>	<b>1.000</b>	<b>36.422</b>	<b>6.689</b>	<b>44.111</b>
Overførsel	0	-36.422	36.422	0
Udlodning	0	0	-43.500	-43.500
Årets resultat	0	0	632	632
<b>Egenkapital pr. 31. december</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>	<b>243</b>	<b>1.243</b>

## Noter til årsrapporten

	2016	2015
	TDKK	TDKK
<b>1 Resultatdisponering</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	632	1.316
	<b>632</b>	<b>1.316</b>
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Løn og gager	-62.103	-64.847
Bestyrelseshonorar	-396	-396
Pensionsomkostninger	-11.094	-11.137
Andre sociale omkostninger	453	577
	<b>-73.140</b>	<b>-75.803</b>
Antal medarbejdere	146	151
Med henvisning til Årsregnskabsloven § 98b, stk. 3 er vederlag til direktionen ikke oplyst.		
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Gebyrer debitorer	1.884	2.136
Renteindtægter debitorer	780	502
Urealiseret gevinst obligationer	17	171
Renteindtægter andre	91	6
	<b>2.772</b>	<b>2.815</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteudgifter bank	-1	0
Andre finansielle omkostninger	-825	-604
	<b>-826</b>	<b>-604</b>

## 5 Skat af årets resultat

	2016	2015
	TDKK	TDKK
Årets aktuelle skat	-183	-400
Årets regulering af udskudt skat	-185	-41
Regulering af skat tidligere år	-627	-88
<b>Årets skat i alt</b>	<b>-995</b>	<b>-529</b>
Skat af årets resultat forklares således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	-358	-434
Skat af permanente afvigelser indeværende år	-10	-7
Regulering af skat tidligere år	-627	-88
	<b>-995</b>	<b>-529</b>
Udskudt skatteaktiv 1. januar	2.028	2.157
Regulering udskudt skat tidligere år	-129	-88
Årets regulering af udskudt skat	-185	-41
<b>Udskudt skatteaktiv 31. december</b>	<b>1.714</b>	<b>2.028</b>

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og Bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK
Anskaffelsessum 1. januar	27.485	1.072	43.413
Tilgang i årets løb	2.058	0	7.018
Afgang i årets løb	0	0	-38.966
Anskaffelsessum 31. december	29.543	1.072	11.465
Ned- og afskrivninger 1. januar	-12.926	-762	0
Årets afskrivninger	-1.307	-119	0
Afskrivninger ved afgang	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	-14.233	-881	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>15.310</b>	<b>191</b>	<b>11.465</b>

## 7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	26.500	0	0
Tilgang i årets løb	17.000	26.500	0
Afgang i årets løb	-43.500	0	0
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>26.500</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>26.500</u></b>	<b><u>0</u></b>

## 8 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	0	0	0
Tilgang i årets løb	256	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0
Kostpris 31. december	<u>256</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>256</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## 9 Aktiekapital

Virksomhedskapitalen består af 1 aktie à nominelt TDKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Aktiekapital 1. januar</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>500</b>
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	500
<b>Aktiekapital 31. december</b>	<b><u>1.000</u></b>	<b><u>1.000</u></b>	<b><u>1.000</u></b>	<b><u>1.000</u></b>	<b><u>1.000</u></b>

## 10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for et beløb på TDKK 647, hvoraf TDKK 220 forfalder til betaling indenfor det næste år.

## 11 Nærtstående parter og ejerforhold

### Bestemmende indflydelse

Helsingør Kommune, Stengade 59, 3000 Helsingør  
Forsyning Helsingør A/S, Haderslevvej 25, 3000 Helsingør

### Grundlag

Hovedaktionær  
Moderselskab

### Øvrige nærtstående parter

Forsyning Helsingør Vand A/S  
Forsyning Helsingør Spildevand A/S  
Forsyning Helsingør Varme A/S  
Helsingør Kraftvarmeværk A/S  
Forsyning Helsingør Affald A/S  
Forsyning Helsingør Elnet A/S  
Forsyning Helsingør Gadelys og El-Service A/S  
Forsyning Helsingør Elhandel A/S

Søsterselskab  
Søsterselskab  
Søsterselskab  
Søsterselskab  
Søsterselskab  
Søsterselskab  
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