

HOFOR Fjernkøling A/S

Ørestads Boulevard 35

2300 København S

CVR-nr. 31 41 74 49

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling den 24/5 2017

Yen Meng-Lund
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	15
Balance pr. 31. december 2016	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter til årsrapporten	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for HOFOR Fjernkøling A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. april 2017

Direktion


Jan Kauffmann
direktør

Bestyrelse


Lars Therkildsen
formand


Yen Meng-Lund


Bjarne Korshøj
næstformand


Lotte Bøjer


Jan Kauffmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HOFOR Fjernkøling A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HOFOR Fjernkøling A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

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 årsregnskabet". 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.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

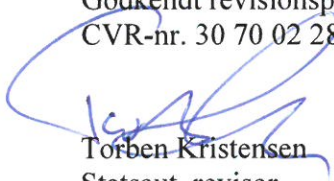
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

København, den 4. april 2017

Ernst & Young
Godkendt revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Torben Kristensen
Statsaut. revisor



Michael N.C. Nielsen
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

HOFOR Fjernkøling A/S
Ørestads Boulevard 35
2300 København S

Telefon: 33953395
Hjemmeside: www.hofor.dk

CVR-nr.: 31 41 74 49
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. maj 2008
Hjemsted: København

Bestyrelse

Lars Therkildsen, formand
Bjarne Korshøj, næstformand
Jan Kauffmann
Yen Meng-Lund
Lotte Bøjer

Direktion

Jan Kauffmann, direktør

Revision

Ernst & Young
Godkendt revisionspartnerselskab
Osvold Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet
HOFOR Forsyning Holding P/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion, distribution og salg af fjernkøling til erhvervskunder, offentlige bygninger m.m. i København.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på t.kr. 14.432, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på t.kr. 111.818.

Årets resultat udviser en væsentlig fremgang ift. 2015, hvor overskuddet var på t.kr. 10.437.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende og lidt bedre end forventet.

Investeringer

Årets investeringer udgjorde 77,7 mio. kr. og består primært af investeringer i ledninger og produktionskapacitet. Selskabet udvider fortsat produktionskapaciteten på Adelgade Kølecentral, der blev idriftsat i 2016. Derudover er der etableret et havvandsanlæg ved Kvæsthusmolen. Desuden bliver der også fortsat investeret i udbygningen af selskabets ledningsnet.

Forventninger til fremtiden

I takt med at flere kunder tilsluttes, og en bedre kapacitetsudnyttelse dermed opnås, forventes selskabet fortsat at udvise overskud i 2017. Overskuddet i 2017 forventes på niveau med 2016.

Fjernkøling fra HOFOR er billigere og mere miljøvenlig end individuelle køleanlæg, og skærpede miljøregler i 2015 nødvendiggør fortsat udskiftning af lokale eldrevne køleanlæg.

Alt i alt er konkurrencesituationen for selskabet gunstig. Der bygges fortsat mange kontorejendomme og offentlige byggerier, der medfører en forventet fremtidig vækst for også fjernkøling, idet kølebehovet er stigende i både nybyggeri og eksisterende bygninger.

Det er ambitionen, at forsyningen med fjernkøling skal udbygges yderligere til endnu flere områder i København. Der pågår undersøgelser af områderne omkring Ørestad Nord og Syd, Sydhavn, Valby og Amager. Udbygningstakten vil afhænge af kundebehovet, der vurderes løbende.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Der pågår pt. en verserende sag med SKAT omkring klassificeringen af selskabets driftsmidler og den skattemæssige behandling heraf. En ændret klassifikation vil medføre, at HOFOR Fjernkøling A/S ikke fuldt ud vil kunne udligne indkomsten gennem skattemæssige afskrivninger med betaling af skat, hvilket kan medføre en fremrykket skattebetaling med rentetab til følge. Sagen er indbragt af HOFOR Fjernkøling A/S til Landsskatteretten med forventet afgørelse i første halvår 2019. Udfaldet af sagen forventes ikke at have betydning for selskabets daglige drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HOFOR Fjernkøling A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med enkelte til valg af bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 4 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ændringen har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i tkr.

Investeringsbidrag

Når selskabet etablerer et kundeforhold indgås en kontrakt, hvori indgår betaling af et investeringsbidrag. Da selskabets produktions- og distributionsapparat er under opbygning, er de enkelte investeringsbidrag væsentlige beløb for selskabet. Det er ledelsens vurdering, at selskabet har erhvervet endelig ret til hele investeringsbidraget senest ved selskabets færdigmelding af stik til skel. Konsekvensen af ovenstående er, som udgangspunkt, at hele investeringsbidraget skal indtægtsføres senest på det tidspunkt, hvor selskabet færdigmelder stik til skel, hvilket vil medføre meget høje indtægter i selskabets opstartsperiode. Idet de etablerede anlæg afskrives primært over en 50 årig periode, vil ovenstående resultere i meget store overskud i opstartsårene, hvor kontrakterne indgås med de fremtidige kunder. Efterfølgende år vil i sagens natur vise ringere resultater og eventuelt underskud. Selskabets daglige ledelse har vurderet, at dette indregningsprincip vil medføre en manglende matchning mellem indtægter og omkostninger og ikke vil medføre retvisende regnskaber, hvorfor ledelsen har valgt at periodisere investeringsbidragene med henvisning til årsregnskabslovens krav om at sikre det retvisende billede, jf. årsregnskabsloven § 11 stk. 3.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægterne, der omfatter salg af køling, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Investeringsbidrag, der er opnået endelig ret til, indtægtsføres over en skønnet gennemsnitlig kontraktperiode på 15 år.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger til produktion og distribution af fjernkøling.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, vedligeholdelse af netaktiver og tab på debitorer m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Hvis selskabet køber medarbejderressourcer fra andre koncernselskaber indgår omkostninger hertil under andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter bl.a. koncerninterne renter, bankrenter, renter vedrørende prioritetsgæld, gebyrer mv.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med HOFOR Holding A/S. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssige underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioder, indregnes i kostprisen. låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-50 år

Der afskrives ikke på grunde og anlæg under udførelse.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre eksterne omkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender under finansielle anlægsaktiver består af tilgodehavende tilslutnings-/investeringsbidrag som måles til amortiseret kostpris med fradrag af akkumulerede afdrag og nedskrivninger.

Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Det er alene indikationer på værdiforringelser, der relaterer sig til begivenheder indtrådt efter aktivernes anskaffelse, som udløser nedskrivningstest

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Posten omfatter tilslutningsafgifter/investeringsbidrag fra aftaler, hvor HOFOR Fjernkøling A/S har aftalt en leveringsperiode med kunden og har eneret på levering. Tilslutningsbidrag/investeringsbidrag, periodiseres over 15 år. Perioden er fastsat ud fra en gennemsnitsbetragtning.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	2016	2015
		t.kr.	t.kr.
Nettoomsætning		44.739	34.895
Andre driftsindtægter	1	842	3.420
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-3.377	-3.007
Andre eksterne omkostninger		-7.475	-6.365
Bruttoresultat		34.729	28.943
Personaleomkostninger	2	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		34.729	28.943
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	-13.942	-12.528
Resultat før finansielle poster		20.787	16.415
Finansielle indtægter	4	266	1.023
Finansielle omkostninger	5	-2.557	-3.559
Resultat før skat		18.496	13.879
Skat af årets resultat	6	-4.064	-3.442
Årets resultat		14.432	10.437
Resultatdisponering	7		

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		t.kr.	t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		13.095	13.397
Produktionsanlæg og maskiner		499.852	444.906
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>31.432</u>	<u>22.901</u>
Materielle anlægsaktiver	8	<u>544.379</u>	<u>481.204</u>
Andre tilgodehavender	9	<u>5.647</u>	<u>6.353</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>5.647</u>	<u>6.353</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>550.026</u>	<u>487.557</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.244	61.475
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		15	8
Andre tilgodehavender	10	24.266	42.904
Selskabsskat		<u>4.024</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>37.549</u>	<u>104.387</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>37.549</u>	<u>104.387</u>
Aktiver i alt		<u><u>587.575</u></u>	<u><u>591.944</u></u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		t.kr.	t.kr.
Passiver			
Aktiekapital		20.000	20.000
Reserve for dagsværdireguleringer		-2.378	1.095
Overført resultat		<u>94.196</u>	<u>79.764</u>
Egenkapital	11	<u>111.818</u>	<u>100.859</u>
Hensættelse til udskudt skat	12	<u>13.789</u>	<u>6.295</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>13.789</u>	<u>6.295</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>163.433</u>	<u>118.945</u>
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>163.433</u>	<u>118.945</u>
Gæld til realkreditinstitutter	13	7.038	9.597
Leverandører af varer og tjenesteydelser		75	436
Gæld til tilknyttede virksomheder		69.169	121.589
Selskabsskat		0	453
Anden gæld		9.164	15.446
Periodeafgrænsningsposter	14	<u>213.089</u>	<u>218.324</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>298.535</u>	<u>365.845</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>461.968</u>	<u>484.790</u>
Passiver i alt		<u>587.575</u>	<u>591.944</u>
Eventualposter mv.	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter og ejerforhold	17		

Egenkapitaloppgørelse

	Aktiekapital	Reserve for dagsværdi- reguleringer	Overført resultat	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2016	20.000	1.095	79.764	100.859
Regulering af sikringsinstrumenter	0	-3.473	0	-3.473
Årets resultat	0	0	14.432	14.432
Egenkapital 31. december 2016	20.000	-2.378	94.196	111.818

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	t.kr.	t.kr.
1 Andre driftsindtægter		
Salg af energibesparelser	<u>842</u>	<u>3.420</u>
	<u>842</u>	<u>3.420</u>
2 Personaleomkostninger		
	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>13.942</u>	<u>12.528</u>
	<u>13.942</u>	<u>12.528</u>
der fordeler sig således:		
Bygninger	302	302
Produktionsanlæg og maskiner	<u>13.640</u>	<u>12.226</u>
	<u>13.942</u>	<u>12.528</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	262	1.022
Andre finansielle indtægter	<u>4</u>	<u>1</u>
	<u>266</u>	<u>1.023</u>

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	198	1.039
Andre finansielle omkostninger	2.359	2.520
	<u>2.557</u>	<u>3.559</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-5.700	453
Årets udskudte skat	9.769	2.989
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.601	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	-1.606	0
	<u>4.064</u>	<u>3.442</u>
7 Resultatdisponering		
Overført resultat	14.432	10.437
	<u>14.432</u>	<u>10.437</u>

Noter til årsrapporten

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2016	15.075	484.370	22.901	522.346
Tilgang i årets løb	0	0	77.686	77.686
Afgang i årets løb	0	0	-569	-569
Overførsler i årets løb	0	68.586	-68.586	0
Kostpris 31. december 2016	15.075	552.956	31.432	599.463
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.678	39.464	0	41.142
Årets afskrivninger	302	13.640	0	13.942
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	1.980	53.104	0	55.084
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	13.095	499.852	31.432	544.379
Afskrives over	50 år	10-50 år	- år	

Der afskrives ikke på grunde og materielle anlæg under udførelse.

9 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgode- havender
	t.kr.
Kostpris 1. januar 2016	6.353
Afgang i årets løb	-706
Kostpris 31. december 2016	5.647
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	5.647

Noter til årsrapporten

10 Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender består primært af tilgodehavende investeringsbidrag samt tilgodehavende afgifter.

11 Egenkapital

Aktiekapitalen består af 5.000 aktier à nominelt t.kr. 4. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Aktiekapitalen har udviklet sig således:

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Aktiekapital 1. januar 2016	20.000	20.000	20.000	5.000	5.000
Tilgang i året	0	0	0	15.000	0
Aktiekapital	20.000	20.000	20.000	20.000	5.000

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
12 Hensættelse til udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar 2016	6.295	3.306
Årets regulering udskudt skat	9.100	0
Regulering af udskudt skat, tidligere år	-1.606	2.989
Udskudt skat 31. december 2016	13.789	6.295

Noter til årsrapporten

13 Langfristede gældsforpligtelser

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	129.420	79.959
Mellem 1 og 5 år	34.013	38.986
Langfristet del	163.433	118.945
Inden for et år	7.038	9.597
	170.471	128.542

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte investeringsbidrag.

15 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i HOFOR Holding A/S koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

Koncernens datterselskaber hæfter solidarisk for fællesregistrering af moms, med undtagelse af:

- HOFOR Forsyning Holding P/S
- HOFOR Holding A/S
- HOFOR Spildevand Holding A/S
- BIOFOS Holding A/S med underliggende datterselskaber
- HOFOR Vand Holding A/S

Selskabet har indgået kontrakt med HOFOR A/S om levering af drift, vedligehold, administration samt anlægssydelse. Alle medarbejdere er ansat i HOFOR A/S, hvorfor selskabet ikke har nogen personaleomkostninger.

Selskabet har indgået aftale med HOFOR Forsyning Holding P/S om leje af en grund, hvor en fjernkølingscentral er etableret. Aftalen er uopsigelig af såvel udlejer som lejer, så længe der drives fjernkøling fra grunden.

Selskabet har indgået aftale med HOFOR Forsyning Holding P/S om leje af tunnel til havvandsindtag. Aftalen er uopsigelig af såvel udlejer som lejer indtil 31. december 2035.

Noter til årsrapporten

15 Eventualposter mv. (fortsat)

Selskabet er part i enkelte løbende sager og tvister i naturlig tilknytning til driften. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse sager ikke vil påvirke selskabets finansielle stilling ud over de tilgodehavender og forpligtelser, der er indregnet i balancen pr. 31. december 2016.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 173.625, er der givet pant i ejendom med tilhørende anlæg, maskiner og netaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 544.379.

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

HOFOR Fjernkøling A/S nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

HOFOR Holding A/S, Ørestads Boulevard 35, 2300 København S, besidder 100% af selskabskapitalen i HOFOR Fjernkøling A/S.

I henhold til Årsregnskabslovens §71 skal det oplyses, at selskabets årsregnskab indgår i koncernregnskabet for HOFOR Forsyning Holding A/S, København.

