

Helsingør Kraftvarmeværk A/S

CVR-nr. 32 32 27 35

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 2/5 2018

Dirigent



Indholdsfortegnelse



Side

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 7 |
| Hoved- og nøgletal | 8 |
| Beretning | 9 |

Årsregnskab

| | |
|--|----|
| Regnskabspraksis | 10 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 14 |
| Balance 31. december | 15 |
| Egenkapitalopgørelse | 17 |
| Noter til årsrapporten | 18 |

Ledelsepåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Helsingør Kraftvarmeværk 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 26. april 2018

Direktion



Jacob Brønnum

Bestyrelse



Per Tærsebøl



Morten Slotved



Jacob Brønnum



Tonny Juul Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Helsingør Kraftvarmeværk A/S.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Helsingør Kraftvarmeværk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 26. april 2018

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31



Per Timmermann
Statsautoriseret revisor
mne-nr. 18652

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|--|
| Selskabet | Helsingør Kraftvarmeværk A/S Haderslevvej 25 3000 Helsingør CVR-nr.: 32 32 27 35 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Helsingør |
| Bestyrelse | Per Tærsebøl (formand) Morten Slotved (næstformand) Jacob Brønnum Tonny Juul Jensen |
| 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:

| | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Nettoomsætning | 169.459 | 143.412 | 153.798 | 190.249 | 213.666 |
| Resultat før finansielle poster | 1.943 | -321 | 50 | 201 | 286 |
| Resultat af finansielle poster | -1.943 | 321 | -50 | -201 | -286 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 527.396 | 323.472 | 146.103 | 105.983 | 100.225 |
| Egenkapital | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Bruttomargin | 8,6% | 9,7% | 7,0% | 10,9% | 16,7% |
| Overskudsgrad | 1,1% | -0,2% | 0,0% | 0,1% | 0,1% |
| Afkastningsgrad | 0,4% | -0,1% | 0,0% | 0,2% | 0,3% |
| Soliditetsgrad | 0,1% | 0,2% | 0,3% | 0,5% | 0,5% |
| Forrentning af egenkapital | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |

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

Beretning

Helsingør Kraftvarmeværk A/S er etableret ved stiftende generalforsamling d. 23. maj 2011 med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2011.

Forsyning Helsingør A/S ejer 2/3 af aktierne og I/S Norfors ejer den restende 1/3.

Selskabets hovedaktivitet er produktion og distribution af varme og el.

Personalet lejes af Forsyning Helsingør Service A/S. Der er til dagligt ca. 4 medarbejdere på kraftvarmeværket. Disse sørger for drift af anlægget. Derudover er der tilknyttet 2 medarbejdere, som arbejder med projekt og planlægning. Den ene er en midlertidig stilling i forbindelse med opbygning af et nyt kraftvarmeværk, der forventes idriftsat i år 2019.

Hertil kommer administration, primært indenfor ledelse og måleradministration. Kundeafregnings- og økonomifunktionerne er overført til de centrale stabsfunktioner i Forsyning Helsingør Service A/S.

Udvikling i året

Resultatet for 2017 udgør TDKK 0 efter takstmæssig overdækning. Egenkapitalen udgør TDKK 500 pr. 31. december 2017. Selskabet har i 2017 investeret 229,9 mio. kr. i materielle anlægsaktiver. Langt størstedelen er brugt på det nye kraftvarmeværk og er opført som igangværende anlæg.

Priseftervisningen for selskabet udviser en regulatorisk underdækning på TDKK 29.360 for 2017, efter indregning af årets varmeprismæssige afskrivninger på i alt TDKK 44.297, heraf TDKK 31.358 vedrørende overdækning 2015.

Ud over den regulatoriske overdækning har selskabet opgjort den periodiserede overdækning, der opstår som følge af at reguleringsregnskabet og årsregnskabet aflægges efter forskellige regnskabsprincipper. Den akkumulerede periodiserede overdækning udgør TDKK 107.285 pr. 31. december 2017 og vedrører primært sambeskatningsbidrag og forskelle mellem de regulatoriske og regnskabsmæssige afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

I balancen vises den regulatoriske og periodiske overdækning, som takstmæssig overdækning fordelt på kort- og langfristet gæld.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Særlige risici

Selskabet er ikke påvirket af særlige driftsmæssige eller finansielle risici.

Strategi og målsætninger

Der forventes i 2018 et resultat på TDKK 0 efter skat. Der forventes investeret i anlægsaktiver for TDKK 355.476. Den høje forventning til anlægsinvestering i 2018 skyldes det videre arbejde på et nyt kraftvarmeværk.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Helsingør Kraftvarmeværk A/S for 2017 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, dog undtaget nedenstående omklassifikation i balancen.

Varebeholdninger udgår som regnskabspost og vil i stedet indregnes under posten "Materielle anlægsaktiver under udførelse". Der er rettet i sammenligningstal.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i TDKK.

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 indeholder opkrævninger af årets leverancer af varme samt omsætning for brug af kedler. Derudover sker der produktion af el i forbindelse med varmeproduktionen og denne sælges på det fri elmarked.

Indtægter fra årets leveringer opgøres på grundlag af kundernes måleraflæsning m.v. herunder en vurdering af hvorvidt betaling herfor er eller forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles eksklusive moms, afgifter og 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 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 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 | 3-50 år |
| Produktionsanlæg | 2 - 30 år |
| Distributionsanlæg | 5 - 13 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 5 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.

Tilgodehavender

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

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 regulatorisk 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 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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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 nominel værdi.

Overdækning

Takstmæssig overdækning som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne over taksterne/afgifterne indregnes i balancen under regulatorisk overdækning.

Forklaring af nøgletal

| | | |
|----------------------------|---|---|
| Bruttomargin | = | $\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| 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 | 2017 | 2016 |
|--|------|----------------|----------------|
| | | TDKK | TDKK |
| Nettoomsætning | | 169.459 | 143.412 |
| Direkte omkostninger | | -154.805 | -129.516 |
| Bruttoresultat | | 14.654 | 13.896 |
| Personaleomkostninger | | -4.830 | -4.109 |
| Andre eksterne omkostninger | | -4.520 | -7.427 |
| Af- og nedskrivninger | | -3.361 | -2.681 |
| Resultat før finansielle poster | | 1.943 | -321 |
| Finansielle indtægter | 2 | 0 | 627 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -1.943 | -306 |
| Resultat før skat | | 0 | 0 |
| Skat af årets resultat | 4 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 1 | 0 | 0 |

Balance

Aktiver

| | Note | 31. december 2017 | 31. december 2016 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| | | TDKK | TDKK |
| Grunde og bygninger | | 12.331 | 12.331 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 5.085 | 1.339 |
| Distributionsanlæg | | 13.117 | 13.405 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 49 | 73 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 369.440 | 146.335 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 400.022 | 173.483 |
| Anlægsaktiver | | 400.022 | 173.483 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 81.754 |
| Udskudt skatteaktiv | 4 | 39.298 | 35.726 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 15.099 | 16.003 |
| Sambeskatningsbidrag | | 8.783 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 7.957 | 16.506 |
| Tilgodehavender | | 71.137 | 149.989 |
| Likvide beholdninger | | 56.237 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | 127.374 | 149.989 |
| Aktiver | | 527.396 | 323.472 |

Balance

Passiver

| | Note | 31. december 2017 TDKK | 31. december 2016 TDKK |
|---|----------|------------------------------|------------------------------|
| Aktiekapital | | 500 | 500 |
| Overført resultat | | 0 | 0 |
| Egenkapital | 6 | 500 | 500 |
| Periodisk overdækning | | 105.287 | 51.619 |
| Lån kreditinstitutter | | 248.243 | 155.012 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 353.530 | 206.631 |
| Langfristet gæld, der forfalder inden for et år | | 11.100 | 2.434 |
| Gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser | | 19.797 | 25.676 |
| Kreditinstitutter | | 0 | 5.806 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 95.182 | 0 |
| Takstmæssig overdækning | | 44.847 | 74.208 |
| Sambeskatningsbidrag | | 0 | 8.171 |
| Anden gæld | | 2.440 | 46 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 173.366 | 116.341 |
| Gældsforpligtelser | | 526.896 | 322.972 |
| Passiver | | 527.396 | 323.472 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 7 | | |
| Medarbejderforhold | 8 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 9 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Aktiekapital | Overført resultat | I alt |
|--|--------------|----------------------|------------|
| | TDKK | TDKK | TDKK |
| Egenkapital pr. 1. januar 2016 | 500 | 0 | 500 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 |
| Egenkapital pr. 31. december 2016 | 500 | 0 | 500 |
| Egenkapital pr. 1. januar 2017 | 500 | 0 | 500 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 |
| Egenkapital pr. 31. december 2017 | 500 | 0 | 500 |

Noter til årsrapporten

| | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|
| | TDKK | TDKK |
| 1 Resultatdisponering | | |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført resultat | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 627 |
| | 0 | 627 |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | -1.943 | -306 |
| | -1.943 | -306 |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -4.913 | -11.273 |
| Skat af permanente afvigelser | -69 | -120 |
| Årets regulering af udskudt skat | 4.982 | 11.393 |
| Regulering udskudt skat primo | 1.175 | 478 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -1.175 | -478 |
| Årets skat i alt | 0 | 0 |
| Udskudt skat 1. januar | 35.726 | 22.872 |
| Regulering af udskudt skat primo | -1.410 | 1.461 |
| Årets regulering af udskudt skat | 4.982 | 11.393 |
| Udskudt skatteaktiv 31. december | 39.298 | 35.726 |

5 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger | Produktions-anlæg | Distributions-anlæg | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Materielle anlægsaktiver under udførelse |
|--|---------------------|-------------------|---------------------|---|--|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Anskaffelsessum 1. januar | 27.080 | 46.238 | 22.560 | 5.250 | 146.335 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 5.164 | 1.631 | 0 | 223.105 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Anskaffelsessum 31. december | 27.080 | 51.402 | 24.191 | 5.250 | 369.440 |
| Afskrivninger 1. januar | -14.749 | -44.899 | -9.155 | -5.177 | 0 |
| Årets afskrivninger | 0 | -1.418 | -1.919 | -24 | 0 |
| Afskrivninger ved afgang | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Afskrivninger 31. december | -14.749 | -46.317 | -11.074 | -5.201 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | 12.331 | 5.085 | 13.117 | 49 | 369.440 |

6 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier à nominelt TDKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabets virksomhed er underlagt lov om varmeforsyning. Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forudsættes at forblive i sektoren. Som følge af restriktionerne i lov om varmeforsyning kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssigt opgjorte egenkapital.

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har en sikkerhedsstillelse på TDKK 6.628. Pengene er deponeret og indgår i regnskabsposten "Andre tilgodehavender".

8 Medarbejderforhold

Selskabet har ingen medarbejdere. Medarbejdere lejes af Forsyning Helsingør Service A/S.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Helsingør Kommune, Stengade 59, 3000 Helsingør
 I/S Norfors, Savsvinget 2, 2970 Hørsholm
 Forsyning Helsingør A/S, Haderslevvej 25, 3000 Helsingør
 Forsyning Helsingør Varme A/S, Haderslevvej 25, 3000 Helsingør

Hovedaktionær
 Mindretalsaktionær
 Moderselskab
 Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Forsyning Helsingør Vand A/S
 Forsyning Helsingør Spildevand A/S
 Forsyning Helsingør Affald A/S
 Forsyning Helsingør Elnet A/S
 Forsyning Helsingør Elhandel A/S
 Forsyning Helsingør Gadelys og El-Service A/S
 Forsyning Helsingør Service 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 Varme A/S, Haderslevvej 25, 3000 Helsingør
 I/S Norfors, Savsvinget 2, 2970 Hørsholm