

Helsingør

Kraftvarmeværk A/S

CVR-nr. 32 32 27 35

Årsrapport for 2020

Energivej 25, 3000 Helsingør

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den / 2021

Jens Bertram
Dirigent

Indholdsfortegnelse



Side

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9

Årsregnskab

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 27. april 2021

Direktion

Jacob Brønnum

Bestyrelse

Jens Bertram

Jacob Brønnum

Morten Slotved

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Helsingør Kraftvarmeværk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 27. april 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager

Statsautoriseret revisor

mne26745

Selskabsoplysninger



Selskabet	Helsingør Kraftvarmeværk A/S Energivej 25 3000 Helsingør CVR-nr.: 32 32 27 35 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Helsingør
Bestyrelse	Jens Bertram (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 CVR-nr. 33 77 12 31

Hoved- og nøgletal



Selskabet beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	162.695	138.213	147.302	169.459	143.412
Resultat før finansielle poster	10.832	10.241	3.226	1.943	-321
Resultat af finansielle poster	-10.832	-10.241	-3.226	-1.943	321
Årets resultat	0	0	0	0	0
Balance					
Balancesum	886.696	914.074	817.801	527.396	323.472
Egenkapital	500	500	500	500	500
Investering i materielle anlægsaktiver	18.328	124.775	295.898	229.900	124.833
Nøgletal i %					
Bruttomargin	41,3%	21,9%	13,6%	8,6%	9,7%
Overskudsgrad	6,7%	7,4%	2,2%	1,1%	-0,2%
Afkastningsgrad	1,2%	1,1%	0,4%	0,4%	-0,1%
Soliditetsgrad	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%
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.

Ledelsesberetning

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

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

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og distribution af varme og el.

Personalet lejes af Forsyning Helsingør Service A/S. Der er til dagligt 9 medarbejdere på kraftvarmeværket. Disse sørger for drift af anlægget. Derudover er der tilknyttet 2 medarbejdere, som arbejder med projekt og planlægning.

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

Udvikling i året

Resultatet efter skat for 2020 udgør TDKK 0. Egenkapitalen udgør TDKK 500 pr. 31. december 2020. Selskabet har i 2020 investeret TDKK 18.328 i materielle anlægsaktiver. Størstedelen er investeret i fornyelsen af kraftvarmeværket og er opført som igangværende anlæg.

Priseftervisningen for 2020 udviser en takstmæssig underdækning på TDKK 3.468, efter indregning af årets varmeprismæssige afskrivninger på i alt TDKK 30.600.

Ud over den akkumulerede takstmæssige underdækning ultimo 2020 på TDKK 2.881 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 149.105 pr. 31. december 2020 og vedrører primært sambeskatningsbidrag og forskelle mellem de regulatoriske og regnskabsmæssige afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Selskabet har taget fornyelsen af kraftvarmeværket endeligt i brug pr. 1. januar 2020, hvilket kan ses af tilgangene på anlægsnoten.

Selskabet har ikke økonomisk været væsentligt påvirket af Covid-19 i det forløbne år.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Særlige risici

Selskabet er ikke påvirket af særlige driftsmæssige eller finansielle risici.

Strategi og målsætninger

Der forventes i 2021 et resultat efter skat på TDKK 0. Der forventes investeret i anlægsaktiver for TDKK 20.429.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som kan få indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten for 2020.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Helsingør Kraftvarmeværk A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C mellemstore virksomheder. Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Forsyning Helsingør A/S.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i TDKK.

Selskabets aktiviteter er underlagt hvile-i-sig-selv princippet i henhold til reglerne i varmforsyningsloven, hvilket medfører at indtægterne i selskabet skal være på niveau med omkostningerne over en kortere årrække.

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.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter omkostninger, der er anvendt for at opnå nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

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

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 inkl. reservedelslager.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

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.

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 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.

Takstmæssige over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at periodens over-/underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmeforsyningsloven i forhold til de opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Periodens over-/underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over-/underdækning efter varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grund, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser, og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid. Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller en fremskudt betaling fra forbrugerne i henhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender og gæld.

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	2020	2019
		TDKK	TDKK
Nettoomsætning		162.695	138.213
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		-95.513	-116.270
Bruttoresultat		67.182	21.943
Andre eksterne omkostninger		-14.304	-9.082
Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver		-42.046	-2.620
Resultat før finansielle poster		10.832	10.241
Finansielle indtægter	2	23	101
Finansielle omkostninger	3	-10.855	-10.342
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat	4	0	0
Årets resultat	1	0	0

Balance

Aktiver

	Note	31. december 2020 TDKK	31. december 2019 TDKK
Grunde og bygninger		214.994	12.452
Produktionsanlæg og maskiner		546.088	4.013
Distributionsanlæg		7.370	9.280
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.025	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		11.307	789.757
Materielle anlægsaktiver	5	791.784	815.502
Anlægsaktiver		791.784	815.502
Varebeholdninger		0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.011	26.677
Takstmæssig underdækning		2.881	0
Udskudt skatteaktiv	4	24.660	40.949
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder vedrørende selskabsskat		16.288	220
Andre tilgodehavender		20.196	15.871
Tilgodehavender		89.036	83.717
Likvide beholdninger		5.876	14.855
Omsætningsaktiver		94.912	98.572
Aktiver		886.696	914.074

Balance

Passiver

	Note	31. december 2020 TDKK	31. december 2019 TDKK
Selskabskapital		500	500
Overført resultat		0	0
Egenkapital	6	500	500
Gæld til realkreditinstitutter	7	652.856	687.921
Langfristede gældsforpligtelser		652.856	687.921
Langfristet gæld, der forfalder inden for et år	7	35.065	34.236
Gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser		20.187	4.894
Periodisk overdækning		149.105	160.947
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.708	13.120
Takstmæssig overdækning		0	401
Anden gæld		3.275	12.055
Kortfristede gældsforpligtelser		233.340	225.653
Gældsforpligtelser		886.196	913.574
Passiver		886.696	914.074
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		
Medarbejderforhold	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital pr. 1. januar 2019	500	0	500
Årets resultat	0	0	0
Egenkapital pr. 31. december 2019	500	0	500
Egenkapital pr. 1. januar 2020	500	0	500
Årets resultat	0	0	0
Egenkapital pr. 31. december 2020	500	0	500

Noter til årsrapporten

	2020	2019
	TDKK	TDKK
1 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	0	0
	0	0
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	23	101
	23	101
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	-10.855	-10.342
	-10.855	-10.342
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	16.288	221
Skat af permanente afvigelser	0	-1
Årets regulering af udskudt skat	-16.288	-221
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	1
Årets skat i alt	0	0
Udskudt skatteaktiv 1. januar	40.948	41.169
Årets regulering af udskudt skat	-16.288	-221
Udskudt skatteaktiv 31. december	24.660	40.948

Det udskudte skatteaktiv vedrører forskelle i regnskabsmæssig og skattemæssig værdi på materielle anlægsaktiver og periodisk overdækning. Den periodiske overdækning er et udtryk for forskel mellem regnskabsmæssig værdi og regulatorisk afskrivningsgrundlag jf. varmforsyningsloven. Den udskudte skat vil gradvist blive reguleret i takt med at det regulatoriske afskrivningsgrundlag nærmer sig den regnskabsmæssige værdi. Reguleringer af det udskudte skatteaktiv vil blive reguleret i resultatopgørelsen i skat af årets resultat.

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	27.201	51.637	24.191	5.002	789.757
Tilgang i årets løb	3.567	5.330	0	0	9.431
Afgang i årets løb	0	0	0	0	0
Overførsler	209.512	565.712	0	12.656	-787.881
Anskaffelsessum 31. december	<u>240.280</u>	<u>622.679</u>	<u>24.191</u>	<u>17.658</u>	<u>11.307</u>
Afskrivninger 1. januar	-14.749	-47.623	-14.911	-5.002	0
Årets afskrivninger	-10.537	-28.968	-1.910	-631	0
Afskrivninger ved afgang	0	0	0	0	0
Afskrivninger 31. december	<u>-25.286</u>	<u>-76.591</u>	<u>-16.821</u>	<u>-5.633</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>214.994</u>	<u>546.088</u>	<u>7.370</u>	<u>12.025</u>	<u>11.307</u>

6 Egenkapital

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

Selskabets virksomhed er underlagt lov om varmforsyning. 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 varmforsyning kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssigt opgjorte egenkapital.

7 Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter	2020	2019
	TDKK	TDKK
Efter 5 år	509.186	547.047
Mellem 1 og 5 år	143.670	140.874
Langfristet del	<u>652.856</u>	<u>687.921</u>
Inden for 1 år	35.065	34.236

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Forsyning Helsingør A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskatteovens regler herom solidarisk for de øvrige sambeskattede selskabers skat.

Der påhviler ikke selskabet øvrige eventualforpligtelser eller øvrige økonomiske forpligtelser.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

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

Hovedaktionær
 Moderselskab
 Moderselskab
 Mindretalsaktionær

Øvrige nærtstående parter

Forsyning Helsingør Vand A/S
 Forsyning Helsingør Spildevand A/S
 Forsyning Helsingør Affald A/S
 Elektrus A/S
 Forsyning Helsingør Krongrøn A/S
 Forsyning Helsingør Kronborg Elhandel A/S
 Forsyning Helsingør Kronborg Gadelys A/S
 Forsyning Helsingør Kronborg Solenergi A/S
 Forsyning Helsingør Service A/S

Søsterselskab
 Søsterselskab
 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 selskabskapitalen:

Forsyning Helsingør Varme A/S, Energivej 25, 3000 Helsingør
 I/S Norfors, Savsvinget 2, 2970 Hørsholm

10 Medarbejderforhold

Selskabet har ingen medarbejdere. Medarbejdere lejes af Forsyning Helsingør Service A/S. Der er i regnskabsåret udbetalt TDKK 24 i bestyrelseshonorar.