

Forsyning Helsingør Vand A/S

CVR-nr. 32 65 41 26

Årsrapport for 2018

Energivej 25, 3000 Helsingør

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 28/5 2019



Per Tærsebøl
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	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 2018 for Forsyning Helsingør Vand A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

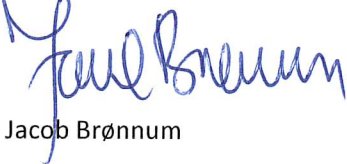
Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 30. april 2019

Direktion



Jacob Brønnum

Bestyrelse



Per Tærsebøl



Ulla Birgitte Kondrup



Peter Poulsen



Michael Kristian Mathiesen



Jens Erik Jacobsen



Jens Anders Jensen



Dennis Knudsen



Michael Søholt Metnik Madsen



Jørgen Erik Hansen



Steffen Agger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Forsyning Helsingør Vand A/S.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Forsyning Helsingør Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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.

Fremhævelse af forhold

Vi henleder opmærksomheden på regnskabets note 4 om særlige poster, hvor konsekvenserne af højesteretsdom af 8. november 2018 vedrørende vandforsyningsselskabers skattemæssige forhold, er beskrevet. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 30. april 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Per Timmermann
Statsautoriseret revisor
mne18652



Christian Bagi Nordsten
Statsautoriseret revisor
mne36170

Selskabsoplysninger

Selskabet	Forsyning Helsingør Vand A/S Energivej 25 3000 Helsingør CVR-nr.: 32 65 41 26 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Helsingør
Bestyrelse	Per Tærsebøl (formand) Ulla Birgitte Kondrup (næstformand) Peter Poulsen Michael Kristian Mathiesen Jens Erik Jacobsen Jens Anders Jensen Dennis Knudsen Michael Søholt Metnik Madsen Jørgen Erik Hansen Steffen Agger
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

	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	-62.659	132.284	36.688	39.365	37.724
Resultat før finansielle poster	-95.535	97.272	332	-234	-203
Resultat af finansielle poster	-883	-510	-332	234	203
Årets resultat	0	0	0	0	0
Balance					
Balancesum	796.135	820.984	707.640	675.158	649.135
Egenkapital	618.733	618.733	618.733	618.733	618.733
Investering i materielle anlægsaktiver	65.909	29.408	32.394	44.127	31.230
Antal medarbejdere	0	0	0	0	0
Nøgletal i %					
Bruttomargin	105,2%	97,2%	86,8%	73,4%	86,3%
Overskudsgrad	152,5%	73,5%	0,4%	-0,6%	-0,5%
Afkastningsgrad	-12,0%	11,8%	0,0%	0,0%	0,0%
Soliditetsgrad	77,7%	75,4%	87,4%	91,6%	95,3%
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

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

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og distribtion af vand til forbrugerne i Helsingør Kommune. Personale lejes af Forsyning Helsingør Service A/S.

Der er tilknyttet ca. 20 medarbejdere inden for vandforsyningen, som er opdelt i arbejder med vandværkerne, den løbende drift samt ledningsarbejder. Hertil kommer administration, primært inden for ledelse samt måleradministration. Kundeafregnings- og økonomifunktionerne er som led i selskabsdannelsen overført til de centrale stabsfunktioner i Forsyning Helsingør Service A/S.

Geografisk dækker Forsyning Helsingør Vand A/S Helsingør Kommune med rent drikkevand fra egne vandboringer.

Udvikling i året

Resultatet efter skat for 2018 udgør TDKK 0. Egenkapitalen udgør TDKK 618.733 pr. 31. december 2018.

Selskabet har i 2018 investeret TDKK 65.909 i materielle anlægsaktiver.

Selskabet har for året realiseret en ekstraordinær effektivitetsgevinst på TDKK 9.700. Denne er indregnet i den beregnede takstmæssige overdækning.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i årets resultat indregnet TDKK 96.762 som negativ nettoomsætning ved tilbageførsel af takstmæssige underdækninger. Beløbet vedrører tilbageførsel af udskudt skat, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017 og forventedes opkrævet over taksterne i de år, hvor skattebeløbene blev aktuelle. Tilbageførslen er foretaget som konsekvens af, at vandsektoren fik medhold i Højesteret i prøvesager vedrørende skattemæssige indgangsværdier i vandsektoren. Højesterets afgørelse forventes at få afsmittende effekt for selskabet.

Der er endvidere tilbageført TDKK 96.762 i hensat udskudt skatteforpligtelse i resultatopgørelsen. Beløbet vedrører de samme forhold som omtalt ovenfor.

Indregningen af ovennævnte forhold har ingen nettoeffekt på resultat efter skat eller egenkapital.

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2018 er ikke påvirket yderligere af usædvanlige forhold.

Særlige risici

Selskabet er ikke påvirket af særlige driftsmæssige eller finansielle risici.

Strategi og målsætninger

Der forventes i 2019 et resultat efter skat på ca. 0,0 mio. kr. og anlægsinvesteringer på ca. 70,4 mio.kr.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Forsyning Helsingør Vand A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder, med tilvalg fra regnskabsklasse C i form af yderligere noter. Selskabet indgår i koncernrapporten for Forsyning Helsingør A/S.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i TDKK.

Ændring af væsentlige skøn

Højesterets afsagde 8. november 2018 afgørelse i to prøvesager omkring skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver. Afgørelsen medførte en væsentlig ændring i selskabets skøn omkring de skattemæssige indgangsværdier. Forholdet har en væsentlig betydning for regnskabet, hvor selskabets omsætning er reduceret med TDKK 96.762. ligesom årets skatteudgift er reduceret med TDKK 96.762. Indregningen har ingen nettoeffekt på resultat efter skat eller egenkapital.

Ændring i sammenligningstal

Der er i året foretaget en ensretning af regnskabsopstillingen i koncernen. Dette har medført at ensartede transaktioner og balanceposter præsenteres ensrettet, hvilket har medført redaktionelle korrektioner til sammenligningstallene for 2017. Ændringen har ikke nogen resultateffekt.

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 for abonnementer samt årets leverancer af vand samt reguleringer, der overføres til afregning i kommende år.

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.

Ved regnskabsperiodens udgang sammenholdes årets opkrævninger med den mulige opkrævning i henhold til lovgivningen. Såfremt de opkrævede beløb indebærer en forpligtelse til efterfølgende prisreduktion i et omfang, der bevirker negativt dækningsbidrag på fremtidige leverancer, hensættes et hertil svarende beløb i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger 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 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	25 - 75 år
Produktionsanlæg	10 - 75 år
Distributionsanlæg	8 - 100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	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 skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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

Takstmæssig overdækning

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodiseret tilslutningsbidrag opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Tilslutningsbidrag modtaget i forbindelse med tilslutningen af vand opføres under posten og indtægtsføres i takt med, at anlægsudgifterne herved afskrives.

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	2018 TDKK	2017 TDKK
Nettoomsætning		-62.659	132.284
Produktionsomkostninger		-3.265	-3.743
Bruttoresultat		-65.924	128.541
Personaleomkostninger		-7.283	-6.659
Andre eksterne omkostninger		-6.093	-5.947
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-16.235	-18.663
Resultat før finansielle poster		-95.535	97.272
Finansielle indtægter	2	182	21
Finansielle omkostninger	3	-1.065	-531
Resultat før skat		-96.418	96.762
Skat af årets resultat	4	96.418	-96.762
Årets resultat	1	0	0

Balance

Aktiver

	Note	31. december	31. december
		2018	2017
		TDKK	TDKK
Grunde og bygninger		43.043	42.801
Produktionsanlæg og maskiner		56.227	57.889
Distributionsanlæg		564.521	559.553
Andre anlæg, driftsmidler og inventar		2.264	2.705
Materielle anlægsaktiver under udførelse		66.286	19.744
Materielle anlægsaktiver	5	732.341	682.692
Anlægsaktiver		732.341	682.692
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.398	18.169
Udskudt skatteaktiv	4	0	0
Takstmæssig underdækning		19.181	117.849
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder vedrørende selskabsskat		19.094	344
Andre tilgodehavender		121	124
Tilgodehavender		63.794	136.486
Likvide beholdninger		0	19.975
Omsætningsaktiver		63.794	156.461
Aktiver		796.135	839.153

Balance

Passiver

	Note	31. december 2018 TDKK	31. december 2017 TDKK
Selskabskapital		50.000	50.000
Opskrivningshænlæggelse		404.328	404.328
Overført resultat		164.405	164.405
Egenkapital	6	618.733	618.733
Hensættelse til udskudt skat	4	16.024	93.348
Hensatte forpligtelser		16.024	93.348
Periodisk overdækning		41.652	38.621
Periodeafgrænsningsposter	8	6.260	1.575
Gæld til realkreditinstitutter	7	62.432	57.319
Langfristede gældsforpligtelser		110.344	97.515
Kreditinstitutter		4.935	0
Langfristet gæld til forfald indenfor det næste år	7	3.082	2.600
Gæld til tilknyttede virksomheder		42.111	23.289
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	1.124
Periodeafgrænsningsposter	8	125	31
Anden gæld		782	2.513
Kortfristede gældsforpligtelser		51.035	29.557
Gældsforpligtelser		161.378	127.072
Passiver		796.135	839.153
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Medarbejderforhold	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar 2017	50.000	404.328	164.405	618.733
Årets resultat	0	0	0	0
Egenkapital 31. december 2017	50.000	404.328	164.405	618.733
Egenkapital 1. januar 2018	50.000	404.328	164.405	618.733
Årets resultat	0	0	0	0
Egenkapital 31. december 2018	50.000	404.328	164.405	618.733

Noter til årsrapporten

	2018 TDKK	2017 TDKK
1 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	0	0
	0	0
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	182	21
	182	21
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	-1.065	-531
	-1.065	-531
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat - sambeskatningsbidrag	1.607	-339
Årets regulering af udskudt skat grundet skattesag	96.762	-96.762
Årets regulering af udskudt skat	-1.607	339
Regulering udskudt skat tidligere år	-17.831	0
Regulering aktuel skat tidligere år	17.487	0
Årets skat i alt	96.418	-96.762
Udskudt skat 1. januar	-93.348	3.076
Årets regulering af udskudt skat	-1.607	339
Regulering udskudt skat tidligere år	-17.831	0
Årets regulering af udskudt skat grundet skattesag	96.762	-96.763
Udskudt skat 31. december	-16.024	-93.348

Selskabet blev skattepligtigt pr. 1. januar 2009, hvor selskabet opgjorde afskrivningsgrundlaget for de materielle anlægsaktiver baseret på de af myndighederne fastsatte regulatoriske standardværdier.

SKAT traf afgørelse om en lavere skattemæssig indgangsværdi. Ved to prøvesager ved Landsretten omkring opgørelsesprincipperne for de skattemæssige indgangsværdier fik SKAT i januar 2018 medhold. Selskabet indregnede konsekvenserne af Landsskatterettens afgørelse i årsregnskabet for 2017. Sagen blev anket til Højesteret.

Endelig afgørelse hos Højesteret forelå den 8. november 2018, hvor vandsektoren fik medhold i de to prøvesager omkring brug af de regulatoriske standardværdier som skattemæssige indgangsværdier. Afgørelsen forventes at kunne overføres til selskabets forhold.

Indregningen af Højesterets afgørelse har medført en reduktion i selskabets nettoomsætning på TDKK 96.762 i form af en reduktion i selskabets takstmæssige underdækning relateret til udskudt skat. Der er ligeledes indregnet en tilbageførsel af udskudt skat på TDKK 96.762.

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Distributions- anlæg	Andre anlæg, driftsmidler og inventar	Materielle anlægsakti- ver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Anskaffelsessum					
1. januar	17.891	59.432	291.298	9.460	19.744
Tilgang i årets løb	642	539	16.128	541	48.058
Afgang i årets løb	0	0	0	0	0
Overførsler i årets løb	0	0	1.516	0	-1.516
Anskaffelsessum 31. december	18.533	59.971	308.942	10.001	66.286
Opskrivninger					
1. januar	30.998	27.283	350.141	359	0
Opskrivninger 31. december	30.998	27.283	350.141	359	0
Afskrivninger					
1. januar	-6.088	-28.826	-81.886	-7.114	0
Årets afskrivninger	-401	-2.201	-12.676	-983	0
Tbf. afskrivninger på årets afgang	0	0	0	0	0
Afskrivninger 31. december	-6.489	-31.027	-94.562	-8.097	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	43.043	56.227	564.521	2.264	66.286

6 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 50.000 aktier à nominelt TDKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabet er underlagt lov om vandforsyning. 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 vandforsyning kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssigt opgjorte egenkapital.

7 Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter

	2018	2017
	TDKK	TDKK
Efter 5 år	49.761	45.685
Mellem 1 og 5 år	12.671	11.634
Langfristet del	62.432	57.319
Inden for 1 år	3.082	2.600

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører modtagne tilslutningsbidrag vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Periodiseret tilslutningsbidrag

Efter 5 år	5.761	1.449
Mellem 1 og 5 år	499	125
Langfristet del	6.260	1.575
Inden for 1 år	125	31

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet væsentlige eventualforpligtelser eller øvrige økonomiske forpligtelser.

10 Medarbejderforhold

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

Der er ikke udbetalt vederlag til direktion og bestyrelse.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

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

Hovedaktionær
Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

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

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 A/S, Energivej 25, 3000 Helsingør