

# Forsyning Helsingør

## Varme A/S

CVR-nr. 32 65 41 93

Årsrapport for 2016

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

Dirigent



## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Beretning	9
<b>Årsregnskab</b>	
Regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	14
Balance 31. december	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter til årsrapporten	18

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Forsyning Helsingør Varme A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 19. april 2017

### Direktion



Jacob Brønnum

### Bestyrelse



Per Tærsebøl



Ulla Birgitte Kondrup



Peter Poulsen



Ib Kirkegaard



Jens Erik Jacobsen



Christian Holmer Hansen



Dennis Knudsen



Jan D. Christensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Forsyning Helsingør Varme A/S.

### Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Forsyning Helsingør Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit *Revisors ansvar for revisionen af regnskabet*. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

### Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.



Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### **Revisors ansvar for revisionen af regnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 19. april 2017

**PricewaterhouseCoopers**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 77 12 31



Per Timmermann  
Statsautoriseret revisor



Michael Kruse Bak  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Forsyning Helsingør Varme A/S Haderslevvej 25 3000 Helsingør  CVR-nr.: 32 65 41 93 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Helsingør
<b>Bestyrelse</b>	Per Tærsebøl (formand) Ulla Birgitte Kondrup Peter Poulsen Ib Kirkegaard Jens Erik Jacobsen Christian Holmer Hansen Dennis Knudsen Jan D. Christensen
<b>Direktion</b>	Jacob Brønnum
<b>Advokat</b>	Horten Philip Heymans Allé 7 2900 Hellerup
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

## Hoved- og nøgletal

Selskabet beskrives ved følgende hoved- og nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	143.710	140.092	146.756	132.453	132.879
Resultat før finansielle poster	137	-3	578	552	1.641
Resultat af finansielle poster	-137	3	-578	-552	-1.438
Årets resultat	0	0	0	0	0
<b>Balance</b>					
Balancesum	428.197	395.310	414.288	400.764	449.325
Egenkapital	81.320	81.320	81.320	81.320	81.320
<b>Antal medarbejdere</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nøgletal i %</b>					
Bruttomargin	28,2%	25,5%	33,9%	25,1%	25,4%
Overskudsgrad	0,1%	0,0%	0,4%	0,4%	1,2%
Afkastningsgrad	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	0,4%
Soliditetsgrad	19,0%	20,6%	19,6%	20,3%	18,1%
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

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

Selskabets hovedaktivitet er produktion og distribution af varme til forbrugerne i Helsingør Kommune. Personale lejes fra Forsyning Helsingør Service A/S.

Der er tilknyttet ca. 8 medarbejdere inden for varmforsyningen, som alle arbejder med drift og planlægning. Hertil kommer administration, primært inden for ledelse og måleradministration. Kundeafregnings- og økonomifunktionerne er som led i selskabsdannelsen overført til de centrale stabsfunktioner i Forsyning Helsingør Service A/S.

Geografisk dækker varmforsyningen Helsingør by, Snekkersten, Tikøb, Gurre samt dele af Espergærde og Kvistgård. Fjernvarmen udbydes i konkurrence med olie og naturgas og har gennem mange år haft en positiv kundetilgang.

### Udvikling i året

Resultatet for 2016 udgør TDKK 0. Egenkapitalen udgør herefter TDKK 81.320 pr. 31. december 2016 inklusiv indarbejdelse af takstmæssig overdækning. Selskabet har i 2016 investeret 32.037 TDKK. i nye materielle anlægsaktiver.

Priseftersvisningen udviser en regulatorisk overdækning på TDKK 1.113, der forventes afviklet i 2018.

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 36.782 pr. 31. december 2016 og vedrører primært 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.

Selskabet har i 2012 ansøgt Energitilsynet om forrentning af den frie indskudskapital. Selskabet har ikke indregnet forrentning i regnskabet 2016, da godkendelse endnu ikke er modtaget. Der er endnu ikke taget stilling til hvad Forsyning Helsingør Varme A/S vil beslutte, når afgørelse foreligger.

### Særlige risici

Selskabet er ikke påvirket af særlige driftsmæssige eller finansielle risici. Der er dog en stram likviditet, der dog afhjælpes via træk på koncern likviditeten.

### Strategi og målsætninger

Der forventes i 2017 et resultat på ca. TDKK 0 efter skat og anlægsinvesteringer for ca. TDKK 25.000.

## Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

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

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK 1.000.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indeholder opkrævninger for abonnementer samt årets leverancer af varme 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.

### **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	30 - 50 år
Produktionsanlæg	3 - 30 år
Distributionsanlæg	10 - 30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 8 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 nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### Finansielle gældsforpligtelser

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

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

### Overdækning

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgræsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i det efterfølgende regnskabsår.

### 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 1. januar - 31. december

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>143.710</b>	<b>140.092</b>
Direkte omkostninger		-103.250	-104.419
<b>Bruttoresultat</b>		<b>40.460</b>	<b>35.673</b>
Personaleomkostninger		-6.463	-6.235
Andre eksterne omkostninger		-9.578	-8.885
Af- og nedskrivninger		-24.282	-20.556
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>137</b>	<b>-3</b>
Finansielle indtægter	2	277	50
Finansielle omkostninger	3	-414	-47
<b>Resultat før skat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Skat af årets resultat	4	0	0
<b>Årets resultat</b>	1	<b>0</b>	<b>0</b>

## Balance

### Aktiver

	Note	31. december 2016 TDKK	31. december 2015 TDKK
Grunde og bygninger		13.345	13.729
Produktionsanlæg og maskiner		62.332	61.835
Distributionsanlæg		323.680	316.552
Andre anlæg, driftsmateriel og inventarer		2.585	759
Materielle anlægsaktiver under udførelse		329	2.103
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>402.271</b>	<b>394.977</b>
Kapitalandele i datterselskaber	6	333	333
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>333</b>	<b>333</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>402.604</b>	<b>395.310</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		25.593	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>25.593</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>25.593</b>	<b>0</b>
<b>Aktiver</b>		<b>428.197</b>	<b>395.310</b>

## Balance

### Passiver

	Note	31. december 2016 TDKK	31. december 2015 TDKK
Aktiekapital		40.000	40.000
Overført resultat		41.320	41.320
<b>Egenkapital</b>	7	<b>81.320</b>	<b>81.320</b>
Hensættelse til udskudt skat	4	5.550	8.613
Andre hensatte forpligtelser		566	1.068
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>6.116</b>	<b>9.681</b>
Takstmæssig overdækning		38.261	26.415
Lån kreditinstitutter		147.884	153.548
Gæld Helsingør Kommune		33.548	50.322
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>219.693</b>	<b>230.285</b>
Langfristet gæld, der forfalder indenfor et år		22.438	22.302
Kreditinstitutter		33.347	26.395
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	8.743
Takstmæssig overdækning		12.031	10.917
Sambeskatningsbidrag		115	465
Periodeafgrænsningsposter		42.076	0
Anden gæld		11.061	5.202
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>121.068</b>	<b>74.024</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>340.761</b>	<b>304.309</b>
<b>Passiver</b>		<b>428.197</b>	<b>395.310</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Medarbejderforhold	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

## Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
<b>Egenkapital pr. 1. januar 2015</b>	<b>40.000</b>	<b>41.320</b>	<b>81.320</b>
Årets resultat	0	0	0
<b>Egenkapital pr. 31. december 2015</b>	<b>40.000</b>	<b>41.320</b>	<b>81.320</b>
<b>Egenkapital pr. 1. januar 2016</b>	<b>40.000</b>	<b>41.320</b>	<b>81.320</b>
Årets resultat	0	0	0
<b>Egenkapital pr. 31. december 2016</b>	<b>40.000</b>	<b>41.320</b>	<b>81.320</b>

## Noter til årsrapporten

	2016	2015
	TDKK	TDKK
<b>1 Resultatdisponering</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	277	50
	<b>277</b>	<b>50</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	-414	-47
	<b>-414</b>	<b>-47</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-1.587	-4.686
Årets regulering af udskudt skat	1.584	4.683
Skatteværdi permanente afvigelser - afrunding	3	3
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-1.479	-566
Regulering af udskudt skat overført til periodisk	1.479	566
<b>Årets skat i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Udskudt skatteaktiv 1. januar	8.613	13.862
Regulering vedr. tidligere år (nedsættelse af skatteprocent)	-453	-566
Korrektion udskudt skat tidligere år	-1.026	
Regulering af udskudt skat vedrørende indeværende år	-1.584	-4.683
<b>Udskudt skat 31. december</b>	<b>5.550</b>	<b>8.613</b>

Hensættelse til udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver, tilslutningsbidrag og over/underdækning.



## 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Anskaffelsessum 1. januar	16.194	81.038	418.170	1.625	2.103
Tilgang i årets løb	0	2.468	27.247	2.241	81
Afgang i årets løb	0	0	-5.489	0	-460
Overførsler	0	1.395	0	0	-1.395
<b>Anskaffelsessum 31. december</b>	<b>16.194</b>	<b>84.901</b>	<b>439.928</b>	<b>3.866</b>	<b>329</b>
Afskrivninger 1. januar	-2.465	-19.203	-101.618	-866	0
Årets afskrivninger	-384	-3.366	-17.014	-415	0
Afskrivninger ved afgang	0	0	2.384	0	0
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b>-2.849</b>	<b>-22.569</b>	<b>-116.248</b>	<b>-1.281</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>13.345</b>	<b>62.332</b>	<b>323.680</b>	<b>2.585</b>	<b>329</b>

## 6 Kapitalandele i datterselskaber

	Kapitalandele
	TDKK
Kostpris 1. januar	333
Afgang i årets løb	0
Kostpris 31. december	<u>333</u>
Opskrivninger 1. januar	0
Årets resultat efter skat	0
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>333</u></b>

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed omfatter:

Helsingør Kraftvarmeværk A/S (66,67%)

## 7 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 40.000 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.

## 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet væsentlige eventualforpligtelser eller øvrige økonomiske forpligtelser.

## 9 Medarbejderforhold

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

Der er ikke udbetalt vederlag til direktion og bestyrelse.

## 10 Nærtstående parter og ejerforhold

	<u>Grundlag</u>
<b>Bestemmende indflydelse</b>	
Helsingør Kommune, Stengade 59, 3000 Helsingør Forsyning Helsingør A/S, Haderslevvej 25, 3000 Helsingør	Hovedaktionær Moderselskab
<b>Øvrige nærtstående parter</b>	
Forsyning Helsingør Vand A/S	Søsterselskab
Forsyning Helsingør Spildevand A/S	Søsterselskab
Forsyning Helsingør Affald A/S	Søsterselskab
Forsyning Helsingør Elnet A/S	Søsterselskab
Forsyning Helsingør Elhandel A/S	Søsterselskab
Forsyning Helsingør Gadelys og El-Service A/S	Søsterselskab
Forsyning Helsingør Service A/S	Søsterselskab
Helsingør Kraftvarmeværk A/S	Datterselskab

### Transaktioner

Bortset fra koncerninterne transaktioner har der ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

### Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Forsyning Helsingør A/S, Haderslevvej 25, 3000 Helsingør