

# Forsyning Helsingør Varme A/S

CVR-nr. 32 65 41 93

## Årsrapport for 2018

Energivej 25, 3000 Helsingør

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



Per Tærskøl  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	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 2018 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 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



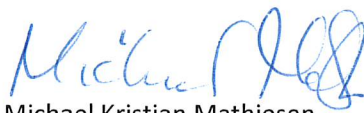
Per Tærsebøl



Ulla Birgitte Kondrup



Peter Poulsen



Michael Kristian Mathiesen



Jens Erik Jacobsen



Jens Anders Jensen



Dennis Jon Knudsen



Michael Søholt Metnik Madsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren 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 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 Varme 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.

### 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 Varme A/S  
Energivej 25  
3000 Helsingør

CVR-nr.: 32 65 41 93  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Helsingør

### Bestyrelse

Per Tærstøl (formand)  
Ulla Birgitte Kondrup  
Peter Poulsen  
Michael Kristian Mathiesen  
Jens Erik Jacobsen  
Jens Anders Jensen  
Dennis Jon Knudsen  
Michael Søholt Metnik Madsen

### 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
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	117.166	118.519	143.747	140.092	146.756
Resultat før finansielle poster	1.048	206	174	-3	578
Resultat af finansielle poster	-1.048	-206	-174	3	-578
Årets resultat	0	0	0	0	0
<b>Balance</b>					
Balancesum	485.004	415.155	428.197	395.310	414.288
Egenkapital	81.320	81.320	81.320	81.320	81.320
Investering i materielle anlægsaktiver	64.995	21.271	32.037	42.630	28.366
<b>Antal medarbejdere</b>	0	0	0	0	0
<b>Nøgletal i %</b>					
Bruttomargin	31,8%	31,5%	28,2%	25,5%	33,9%
Overskudsgrad	0,9%	0,2%	0,1%	0,0%	0,4%
Afkastningsgrad	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%
Soliditetsgrad	16,8%	19,8%	19,0%	20,6%	19,6%
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 Varme 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 distribution af varme til forbrugerne i Helsingør Kommune. Personale lejes af Forsyning Helsingør Service A/S.

Der er tilknyttet 4 fuldtidsmedarbejdere inden for varmforsyningen, som alle arbejder med drift og planlægning. Afdelingen benytter ydermere hjælp til driften fra andre enheder svarende ca. 1 medarbejder. 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. Disse ydelser dækkes via koncernbidrag til 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 varmepumper. Der har gennem årene været en positiv kundetilgang.

### Udvikling i året

Resultatet efter skat for 2018 udgør TDKK 0. Egenkapitalen udgør herefter TDKK 81.320 pr. 31. december 2018. Selskabet har i 2018 investeret TDKK 64.995 i materielle anlægsaktiver.

Priseftervisningen for 2018 udviser en takstmæssig underdækning på TDKK 468, efter årets varmepriismæssige afskrivninger på i alt TDKK 33.113, heraf TDKK 1.113 vedrørende overdækning i 2016.

Ud over den akkumulerede takstmæssige underdækning ultimo 2018 på TDKK 1.342 har selskabet opgjort den periodiserede overdækning, der opstår som følge af at reguleringsregnskabet og årsregnskabet aflægges efter forskellige regnskabsprincipper. Den akkumulerede periodiserede overdækning ultimo 2018 udgør TDKK 70.296 og vedrører primært forskelle mellem de takstmæssige og regnskabsmæssige afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Selskabet har for årene 2012-2018 ansøgt Energitilsynet om forrentning af den frie indskudskapital. Selskabet har ikke indregnet forrentning i regnskabet 2018, da endelig godkendelse endnu ikke forelå på tidspunktet for budgetlægning af 2018. Forsyning Helsingør Varme A/S's ledelse har besluttet, at indregne den opnåede forrentning i 2019 og 2020.

### 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 2019 et resultat efter skat på 0,0 mio.kr. og anlægsinvesteringer for 24,3 mio.kr.

## Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Forsyning Helsingør Varme 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.

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 2018 er aflagt i TDKK.

### 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 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.

### **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	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 nettosalgpris 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.

### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

### **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.

### Takstmæssig over- og underdækning

Takstmæssig over- og underdækning som i de kommende år skal afregnes eller opkræves hos forbrugerne over taksterne/afgifterne indregnes i balancen under Takstmæssig over- eller underdækning.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodiseret tilslutningsbidrag opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Tilslutningsbidrag modtaget i forbindelse med tilslutningen af varme 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 1. januar - 31. december

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>117.166</b>	<b>118.519</b>
Produktionsomkostninger		-79.923	-81.140
<b>Bruttoresultat</b>		<b>37.243</b>	<b>37.379</b>
Personaleomkostninger		-6.273	-6.887
Andre eksterne omkostninger		-9.362	-9.490
Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver		-20.560	-20.796
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.048</b>	<b>206</b>
Finansielle indtægter	2	467	336
Finansielle omkostninger	3	-1.515	-542
<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 2018 TDKK	31. december 2017 TDKK
Grunde og bygninger		12.577	12.961
Produktionsanlæg og maskiner		56.829	59.702
Distributionsanlæg		341.551	323.102
Andre anlæg, driftsmateriel og inventarer		169	285
Materielle anlægsaktiver under udførelse		36.057	6.696
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b>447.183</b>	<b>402.746</b>
Kapitalandele i datterselskaber	6	333	333
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>333</b>	<b>333</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>447.516</b>	<b>403.079</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.293	9.206
Takstmæssig underdækning		1.342	574
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder vedrørende selskabsskat		0	122
Andre tilgodehavender		1.853	2.174
<b>Tilgodehavender</b>		<b>37.488</b>	<b>12.076</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>37.488</b>	<b>12.076</b>
<b>Aktiver</b>		<b>485.004</b>	<b>415.155</b>

## Balance

### Passiver

	Note	31. december 2018 TDKK	31. december 2017 TDKK
Selskabskapital		40.000	40.000
Overført resultat		41.320	41.320
<b>Egenkapital</b>	<b>7</b>	<b>81.320</b>	<b>81.320</b>
Hensættelse til udskudt skat	4	3.287	4.763
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>3.287</b>	<b>4.763</b>
Periodisk overdækning		70.296	58.354
Periodeafgrænsningsposter	9	5.411	3.364
Gæld til realkreditinstitutter	8	185.055	172.111
Gæld Helsingør Kommune	8	0	16.848
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>260.762</b>	<b>250.677</b>
Langfristet gæld, der forfalder indenfor et år	8	24.611	23.800
Kreditinstitutter		33.730	20.084
Gæld til tilknyttede virksomheder		74.813	16.081
Gæld til tilknyttede virksomheder vedrørende selskabsskat		1.477	0
Periodeafgrænsningsposter	9	231	144
Anden gæld		4.773	18.286
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>139.635</b>	<b>78.395</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>400.397</b>	<b>329.072</b>
<b>Passiver</b>		<b>485.004</b>	<b>415.155</b>
Eventualforpligtelser	10		
Medarbejderforhold	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		



## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Egenkapital pr. 1. januar 2017</b>	<b>40.000</b>	<b>41.320</b>	<b>81.320</b>
Årets resultat	0	0	0
<b>Egenkapital pr. 31. december 2017</b>	<b>40.000</b>	<b>41.320</b>	<b>81.320</b>
<b>Egenkapital pr. 1. januar 2018</b>	<b>40.000</b>	<b>41.320</b>	<b>81.320</b>
Årets resultat	0	0	0
<b>Egenkapital pr. 31. december 2018</b>	<b>40.000</b>	<b>41.320</b>	<b>81.320</b>

## Noter til årsrapporten

	2018	2017
	TDKK	TDKK
<b>1 Resultatdisponering</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	467	336
	<u>467</u>	<u>336</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	-1.515	-542
	<u>-1.515</u>	<u>-542</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-1.477	-1.238
Årets regulering af udskudt skat	1.477	1.236
Skatteværdi permanente afvigelser - afrunding	0	2
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	0	-451
Regulering af udskudt skat overført til periodisk overdækning	0	451
<b>Årets skat i alt</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv 1. januar	4.763	5.550
Regulering vedr. tidligere år	0	900
Korrektion udskudt skat tidligere år	0	-451
Regulering af udskudt skat vedrørende indeværende år	-1.477	-1.236
<b>Udskudt skat 31. december</b>	<u>3.286</u>	<u>4.763</u>

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

## 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	16.194	85.630	456.345	1.624	6.696
Tilgang i årets løb	0	499	29.008	0	35.488
Afgang i årets løb	0	0	0	0	0
Overførsler	0	0	6.127	0	-6.127
Anskaffelsessum 31. december	16.194	86.129	491.480	1.624	36.057
Afskrivninger 1. januar	-3.233	-25.928	-133.243	-1.339	0
Årets afskrivninger	-384	-3.372	-16.686	-116	0
Tilbageførte afskrivninger	0	0	0	0	0
Afskrivninger 31. december	-3.617	-29.300	-149.929	-1.455	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>12.577</b>	<b>56.829</b>	<b>341.551</b>	<b>169</b>	<b>36.057</b>

## 6 Kapitalandele i datterselskaber

	Kapitalandele i datterselskaber
	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 2018</b>	<b><u>333</u></b>

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed omfatter:

Helsingør Kraftvarmeværk A/S (66,67%), som har hjemsted i Helsingør Kommune.

## 7 Egenkapital

Selskabskapitalen 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 Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter	2018	2017
	TDKK	TDKK
Efter 5 år	151.908	141.283
Mellem 1 og 5 år	33.147	47.676
<b>Langfristet del</b>	<b>185.055</b>	<b>188.959</b>
Inden for 1 år	24.611	23.800
	<b>209.666</b>	<b>212.759</b>

## 9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører modtagne tilslutningsbidrag vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Periodiseret tilslutningsbidrag	2018	2017
	TDKK	TDKK
Efter 5 år	4.488	2.790
Mellem 1 og 5 år	923	574
<b>Langfristet del</b>	<b>5.411</b>	<b>3.364</b>
Inden for 1 år	231	144
	<b>5.642</b>	<b>3.508</b>

## 10 Eventualforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet væsentlige eventualforpligtelser eller øvrige økonomiske forpligtelser.

## 11 Medarbejderforhold

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

Der er ikke udbetalt vederlag til direktion og bestyrelse.

## 12 Nærtstående parter og ejerforhold

<b>Bestemmende indflydelse</b>	<u>Grundlag</u>
Helsingør Kommune, Stengade 59, 3000 Helsingør Forsyning Helsingør A/S, Energivej 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
Elektrus 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 selskabskapitalen:

Forsyning Helsingør A/S, Energivej 25, 3000 Helsingør