

Forsyning Helsingør Varme A/S

CVR-nr. 32 65 41 93

Årsrapport for 2021

Energivej 25, 3000 Helsingør

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den / 2022

Jens Bertram
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9

Årsregnskab

Regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Balance 31. december	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter til årsrapporten	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 27. april 2022

Direktion

Jacob Brønnum

Bestyrelse

Jens Bertram

Ulla Birgitte Kondrup

Peter Poulsen

Birgitte Bergman

Lars B. Goldschmidt

Charlotte M. Bingen

Andreas B. Mikkelsen

Michael Søholt 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Forsyning Helsingør Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
Statsautoriseret revisor
mne26745

Stefan Andersen
Statsautoriseret revisor
mne47839

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

Jens Bertram (formand)
Ulla Birgitte Kondrup (næstformand)
Peter Poulsen
Birgitte Bergman
Lars B. Goldschmidt
Charlotte M. Bingen
Andreas B. Mikkelsen
Michael Søholt Madsen

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

	2021	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	125.705	127.108	122.153	117.166	118.519
Resultat før finansielle poster	3.397	13.134	11.981	1.048	206
Resultat af finansielle poster	-2.360	-1.985	-1.711	-1.048	-206
Årets resultat	802	8.697	8.011	0	0
Balance					
Balancesum	480.901	440.262	466.938	485.004	415.155
Egenkapital	3.716	2.914	-5.782	-13.793	81.320
Investering i materielle anlægsaktiver	26.615	23.865	28.203	64.975	21.271
Antal medarbejdere	0	0	0	0	0
Nøgletal i %					
Bruttomargin	25,4%	32,0%	31,8%	31,8%	31,5%
Overskudsgrad	2,7%	10,3%	9,8%	0,9%	0,2%
Afkastningsgrad	0,7%	3,0%	2,6%	0,2%	0,0%
Soliditetsgrad	0,8%	0,7%	-1,2%	-2,8%	19,8%
Forrentning af egenkapital	2,1%	17,8%	13,7%	0,0%	0,0%

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

Med henvisning til egenkapitalopgørelsen, skal det oplyses at der blev foretaget korrektion af 2019 og 2018 hoved- og nøgletallene for egenkapital i forbindelse med ændring af anvendt regnskabspraksis. Øvrige sammenligningsår er ikke ændret.

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 5 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 koncernadministrationsbidrag 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 2021 udgør TDKK 802. Resultatet består af tilladt opkrævet forrentning af indskudskapitalen for 2020. Egenkapitalen udgør herefter TDKK 3.716 pr. 31. december 2021. Selskabet har i 2021 investeret TDKK 26.615 i materielle anlægsaktiver.

Priseftervisningen for 2021 udviser en takstmæssig overdækning på TDKK 3.755, efter årets varmeprismæssige afskrivninger på i alt TDKK 31.743 og indregnet tilladt forrentning på TDKK 1.037.

Ud over den akkumulerede takstmæssige overdækning ultimo 2021 på TDKK 3.589 har selskabet opgjort den periodiserede overdækning, der opstår som følge af at reguleringsregnskabet og årsregnskabet aflægges efter forskellige regnskabsprincipper. Den akkumulerede periodiserede overdækning ultimo 2021 udgør TDKK 159.654 og vedrører primært forskelle mellem de takstmæssige og regnskabsmæssige afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Selskabet modtog i 2021 godkendelse fra Energitilsynet om ret til at forrente den frie indskudskapital for 2020, svarende til i alt TDKK 1.037. Selskabets ledelse har på basis af godkendelsen fra Forsyningstilsynet besluttet, at indregne hele forrentningen i 2021. Forrentningen har forbedret selskabets likviditet, og der er således afskrevet regulatorisk tilsvarende mindre end ellers planlagt. Derved har indregningen ikke haft konsekvens for selskabets prissætning overfor selskabets varmekunder.

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

Ledelsesberetning (fortsat)

Kapitalnedsættelse

Selskabets kapital blev i 2021 nedsat fra TDKK 40.000 til TDKK 2.000. Kapitalnedsættelsen havde til formål at sikre overholdelse af reglerne om kapitaltab, som følge af ændringen af anvendt regnskabspraksis i 2020.

Særlige risici

Selskabet er ikke påvirket af særlige driftsmæssige eller finansielle risici.

Strategi og målsætninger

Der forventes i 2022 et resultat efter skat på TDKK 0 og anlægsinvesteringer for TDKK 35.399.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som kan få indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten for 2021.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Forsyning Helsingør Varme A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C mellem virksomheder. Der undlades at udarbejde koncernregnskab med henvisning til Årsregnskabslovens § 112. 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. Årsregnskabet for 2021 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 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 eksklusiv 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.

Vareforbrug

Vareforbrug 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	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.

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.

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 nominel værdi.

Takstmæssige over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at periodens over-/underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmforsyningsloven 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 varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Investering i grund, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens 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.

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	2021 TDKK	2020 TDKK
Nettoomsætning		125.705	127.108
Vareforbrug		-93.830	-86.435
Bruttoresultat		31.875	40.673
Andre eksterne omkostninger		-8.981	-8.837
Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver		-19.497	-18.702
Resultat før finansielle poster		3.397	13.134
Finansielle indtægter	1	98	297
Finansielle omkostninger	2	-2.458	-2.282
Resultat før skat		1.037	11.149
Skat af årets resultat	3	-235	-2.452
Årets resultat	4	802	8.697

Balance

Aktiver

	Note	31. december 2021 TDKK	31. december 2020 TDKK
Grunde og bygninger		44.234	45.266
Produktionsanlæg og maskiner		45.032	48.083
Distributionsanlæg		319.294	308.646
Andre anlæg, driftsmateriel og inventarer		1.272	1.585
Materielle anlægsaktiver under udførelse		11.224	10.878
Materielle anlægsaktiver	5	421.056	414.459
Kapitalandele i datterselskaber	6	333	333
Finansielle anlægsaktiver		333	333
Anlægsaktiver		421.389	414.792
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		173	4.580
Takstmæssig underdækning		0	166
Udskudt skatteaktiv	3	16.076	13.283
Andre tilgodehavender		3.226	2.599
Tilgodehavender		19.475	20.628
Likvide beholdninger		40.037	4.842
Omsætningsaktiver		59.512	25.470
Aktiver		480.901	440.262

Balance

Passiver

	Note	31. december 2021 TDKK	31. december 2020 TDKK
Selskabskapital		2.000	40.000
Overført resultat		1.716	-37.086
Egenkapital	7	3.716	2.914
Periodisk overdækning		159.654	144.482
Periodeafgrænsningsposter	8	7.744	7.077
Gæld til realkreditinstitutter	9	259.758	250.530
Langfristede gældsforpligtelser		427.156	402.089
Langfristet gæld, der forfalder indenfor et år	9	13.696	12.377
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.564	17.639
Takstmæssig overdækning		3.589	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedrørende selskabsskat		3.028	2.346
Periodeafgrænsningsposter	8	345	277
Anden gæld		14.807	2.620
Kortfristede gældsforpligtelser		50.029	35.259
Gældsforpligtelser		477.185	437.348
Passiver		480.901	440.262
Eventualforpligtelser	10		
Medarbejderforhold	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital pr. 1. januar 2020	40.000	-45.782	-5.782
Årets resultat	0	8.697	8.697
Egenkapital pr. 31. december 2020	40.000	-37.086	2.914
Egenkapital pr. 1. januar 2021	40.000	-37.086	2.914
Kapitalnedsættelse	-38.000	38.000	0
Årets resultat	0	802	802
Egenkapital pr. 31. december 2021	2.000	1.716	3.716

Noter til årsrapporten

	2021	2020
	TDKK	TDKK
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	98	297
	98	297
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	-2.458	-2.282
	-2.458	-2.282
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-3.028	-2.346
Årets regulering af udskudt skat	2.796	-106
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-3	0
Årets skat i alt	-235	-2.452
Udskudt skat 1. januar	13.283	13.389
Årets regulering af udskudt skat	2.796	-106
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-3	0
Udskudt skatteaktiv 31. december	16.076	13.283
Hensættelse til udskudt skatteaktiv vedrører materielle anlægsaktiver, tilslutningsbidrag og over/underdækning.		
4 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	802	8.697
	802	8.697

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	50.933	82.325	429.388	3.457	10.878
Tilgang i årets løb	0	58	19.447	0	7.110
Afgang i årets løb	0	0	-777	0	0
Overførsler	0	0	6.763	0	-6.763
Anskaffelsessum 31. december	50.933	82.382	454.822	3.457	11.224
Afskrivninger 1. januar	-5.666	-34.242	-120.742	-1.872	0
Korrektion af primo	0	0	31	-31	0
Årets afskrivninger	-1.032	-3.109	-14.852	-281	0
Tilbageførte afskrivninger	0	0	35	0	0
Afskrivninger 31. december	-6.698	-37.350	-135.528	-2.184	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	44.234	45.032	319.294	1.272	11.224

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>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>333</u>

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed omfatter:

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

7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 2.000 aktier à nominelt TDKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der er i året foretaget to kapitalnedsættelser:

- 1) Kapitalnedsættelse til dækning af underskud på nominelt kr. 37.000.000 til kurs 100, fra kr. 40.000.000 til kr. 3.000.000.
- 2) Kapitalnedsættelse med henlæggelse til særlig reserve på nominelt kr. 1.000.000 til kurs 100, fra kr. 3.000.000 til kr. 2.000.000.

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

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører modtagne tilslutningsbidrag vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Periodiseret tilslutningsbidrag	2021	2020
	TDKK	TDKK
Efter 5 år	6.366	5.969
Mellem 1 og 5 år	1.378	1.108
Langfristet del	7.744	7.077
Inden for 1 år	345	277
	8.089	7.354

9 Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter	2021	2020
	TDKK	TDKK
Efter 5 år	204.473	198.952
Mellem 1 og 5 år	55.285	51.578
Langfristet del	259.758	250.530
Inden for 1 år	13.696	12.377
	273.454	262.907

10 Eventualforpligtelser

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

Der påhviler ikke selskabet øvrige eventualforpligtelser eller øvrige økonomiske forpligtelser.

11 Medarbejderforhold

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

Selskabets direktion og bestyrelse aflønnes af andre selskaber i koncernen. Forsyning Helsingør Varme A/S afregner herfor gennem koncernadministrationsbidrag. Det samlede vederlag til direktion og bestyrelse vurderes at udgøre TDKK 525 (2020: TDKK 522).

12 Nærtstående parter og ejerforhold

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
Helsingør Kommune, Stengade 59, 3000 Helsingør Forsyning Helsingør A/S, Energivej 25, 3000 Helsingør	Hovedaktionær Moderselskab
Øvrige nærtstående parter	
Forsyning Helsingør Vand A/S	Søsterselskab
Forsyning Helsingør Spildevand A/S	Søsterselskab
Forsyning Helsingør Affald A/S	Søsterselskab
Elektrus A/S	Søsterselskab
Forsyning Helsingør Krongrøn A/S	Søsterselskab
Forsyning Helsingør Kronborg Elhandel A/S	Søsterselskab
Forsyning Helsingør Kronborg Gadelys A/S	Søsterselskab
Forsyning Helsingør Kronborg Solenergi 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