

# Forsyning Helsingør Spildevand A/S

CVR-nr. 32 65 42 66

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 29/5 2018

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 2017 for Forsyning Helsingør Spildevand 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 26. april 2018

### 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 kapitalejerne i Forsyning Helsingør Spildevand A/S.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Forsyning Helsingør Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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

Uden at have påvirket vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 4, hvor ledelsen har beskrevet den usikkerhed der er forbundet med den verserende skattesag.

### 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 26. april 2018

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



Per Timmermann  
Statsautoriseret revisor  
mne-nr. 18652

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Forsyning Helsingør Spildevand A/S  
Haderslevvej 25  
3000 Helsingør

CVR-nr.: 32 65 42 66  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Helsingør

### Bestyrelse

Per Tærsebøl (formand)  
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

### 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

	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	305.081	98.441	101.580	98.283	91.786
Resultat før finansielle poster	207.084	323	-200	-223	-501
Resultat af finansielle poster	11	-323	200	223	501
Årets resultat	0	0	0	0	0
<b>Balance</b>					
Balancesum	1.895.523	1.651.583	1.663.512	1.647.965	1.639.835
Egenkapital	1.590.316	1.590.316	1.590.316	1.590.316	1.590.316
<b>Antal medarbejdere</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nøgletal i %</b>					
Bruttomargin	94,7%	84,1%	76,7%	84,9%	81,0%
Overskudsgrad	67,9%	0,1%	-0,2%	-0,2%	-0,5%
Afkastningsgrad	10,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Soliditetsgrad	83,9%	96,3%	95,6%	96,5%	97,0%
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 Spildevand A/S er etableret ved stiftende generalforsamling d. 15. december 2009 med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2009. Forsyning Helsingør A/S er eneaktionær.

Selskabets hovedaktivitet er rensning og transport af spildevand fra forbrugerne i Helsingør Kommune. Personale lejes af Forsyning Helsingør Service A/S.

Der er tilknyttet ca. 33 medarbejdere inden for spildevandforsyningen, som er opdelt i arbejde på rensningsanlæggene samt planlægning af drifts- og anlægsopgaver. Hertil kommer administration, primært inden for ledelse. Kundeafregnings- og økonomifunktionerne er som led i selskabsdannelsen overført til de centrale stabsfunktioner i Forsyning Helsingør Service A/S.

### Udvikling i året

Resultatet for 2017 udgør et resultat på TDKK 0. Egenkapitalen udgør TDKK 1.590.316 pr. 31. december 2017. Selskabet har i 2017 investeret TDKK 32.421 i nye materielle anlægsaktiver.

Selskabet har for året realiseret en ekstraordinær effektivitetsgevinst på TDKK 11.008. Denne er indregnet i den beregnede regulatoriske overdækning.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### Skattesag om skattemæssige indgangsværdier

SKAT har i 2012 truffet afgørelse om nedsættelse af de skattemæssige indgangsværdier for selskabet. Selskabet har siden 2012 selvangivet og afregnet skat i overensstemmelse med SKAT's afgørelse.

Selskabet har anket afgørelsen til Landsskatteretten i lighed med en lang række andre vand- og spildevandsselskaber i branchen. Landsskatteretten traf i 2014 afgørelse i 3 prøvesager til fordel for SKAT. Selskaberne bag prøvesagerne har, i samarbejde med DANVA, anket afgørelserne til Landsretten. Landretten har 16. januar 2018 truffet afgørelse i 2 prøvesager til fordel for SKAT. På baggrund af dommens præmisser, er sagerne indbragt for Højesteret.

Det er selskabets opfattelse at SKAT's afgørelse er forkert, og at Landsrettens dom giver grund til at forvente et andet udfald i Højesteret. Som følge af afgørelsen i Landsretten har selskabet valgt at indregne udskudt skat på baggrund af SKAT's korrigerede skattemæssige indgangsværdier.

Det har medført at selskabet har indregnet en udskudt skatteforpligtelse på TDKK 207.095 pr. 31. december 2017. Indregningen har ligeledes påvirket resultatopgørelsen negativt med et tilsvarende beløb. Da selskabet kan indregne fremtidige skattebetalinger som et tillæg til de økonomiske rammer har selskabet optaget et regulatorisk tilgodehavende på ligeledes TDKK 207.095 mio. Optagelsen af tilgodehavendet har påvirket resultatopgørelsen positivt med et tilsvarende beløb.

Uanset udfaldet af sagen i Højesteret vil afgørelsen ikke påvirke egenkapitalen i selskabet, da alle fremtidige skattemellemværende kan afregnes direkte med forbrugerne.

Selskabet har betalt den foreløbige restskat for indkomstårene 2009 - 2017 og beløbet er indregnet under tilgodehavende selskabsskat og afventer sagens udfald.

### Særlige risici

Selskabet er ikke påvirket af særlige driftsmæssige eller finansielle risici.

### Strategi og målsætninger

Der forventes i 2018 et resultat på ca. 0 mio. kr. efter skat og anlægsinvesteringer på ca. 71.407 mio. kr.

## Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Forsyning Helsingør Spildevand A/S for 2017 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 2017 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 af vandafledningsafgift samt tilslutning til forsyningsnettet.

Indtægter fra årets opkrævninger opgøres på grundlag af kundernes måleraflæsning m.v. herunder en vurdering af hvorvidt betaling herfor er eller forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles eksklusive moms og afgifter 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	75 år
Produktionsanlæg	10 - 60 år
Distributionsanlæg.	5 - 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 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.

### **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.

### Overdækning

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter 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

	Note	2017	2016
		TDKK	TDKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>305.081</b>	<b>98.441</b>
Direkte omkostninger		-16.195	-15.618
<b>Bruttoresultat</b>		<b>288.886</b>	<b>82.823</b>
Personaleomkostninger		-12.668	-10.916
Andre eksterne omkostninger		-16.384	-15.552
Af- og nedskrivninger		-52.750	-56.032
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>207.084</b>	<b>323</b>
Finansielle indtægter	2	76	194
Finansielle omkostninger	3	-65	-517
<b>Resultat før skat</b>		<b>207.095</b>	<b>0</b>
Skat af årets resultat	4	-207.095	0
<b>Årets resultat</b>	1	<b>0</b>	<b>0</b>

## Balance

### Aktiver

	Note	31. december 2017	31. december 2016
		TDKK	TDKK
Grunde og bygninger		57.795	55.783
Produktionsanlæg og maskiner		180.587	182.666
Distributionsanlæg		1.308.643	1.335.386
Andre anlæg, driftsmaterial og inventar		2.538	2.927
Materielle anlægsaktiver under udførelse		11.280	4.439
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b>1.560.843</b>	<b>1.581.201</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.560.843</b>	<b>1.581.201</b>
Udskudt skatteaktiv	4	0	5.331
Takstmæssig underdækning		258.634	27.690
Sambeskatningsbidrag		463	0
Andre tilgodehavender		1.916	490
<b>Tilgodehavender</b>		<b>261.013</b>	<b>5.821</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>73.667</b>	<b>64.561</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>334.680</b>	<b>70.382</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.895.523</b>	<b>1.651.583</b>

## Balance

### Passiver

	Note	31. december 2017 TDKK	31. december 2016 TDKK
Aktiekapital		400.000	400.000
Opskrivningshenslæggelse		62.463	62.463
Overført resultat		1.127.853	1.127.853
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>1.590.316</b>	<b>1.590.316</b>
Udskudt skat	4	203.091	0
Andre hensatte forpligtelser		953	1.167
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>204.044</b>	<b>1.167</b>
Gæld til kreditinstitutter		16.739	0
Takstmæssig overdækning		61.627	23.784
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>78.366</b>	<b>23.784</b>
Kortfristet del af langfristet gæld		600	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.684	6.629
Sambeskatningsbidrag		0	374
Periodeafgrænsningsposter		2.717	27.646
Anden gæld		8.796	1.667
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>22.797</b>	<b>40.061</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>101.163</b>	<b>60.100</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.895.523</b>	<b>1.651.583</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Medarbejderforhold	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

## Egenkapitaloppgørelse

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Egenkapital 1. januar 2016</b>	<b>400.000</b>	<b>62.463</b>	<b>1.127.853</b>	<b>1.590.316</b>
Årets resultat	0	0	0	0
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>400.000</b>	<b>62.463</b>	<b>1.127.853</b>	<b>1.590.316</b>
<b>Egenkapital 1. januar 2017</b>	<b>400.000</b>	<b>62.463</b>	<b>1.127.853</b>	<b>1.590.316</b>
Årets resultat	0	0	0	0
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>400.000</b>	<b>62.463</b>	<b>1.127.853</b>	<b>1.590.316</b>

## Noter til årsrapporten

	2017	2016
	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	76	390
	<b>76</b>	<b>390</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	-65	-517
	<b>-65</b>	<b>-517</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	1.335	2.510
Skat af permanente afvigelser	-8	-3
Regulering af udskudt skat grundet skattesag	-207.095	0
Årets regulering af udskudt skat	-1.328	-2.507
<b>Årets skat i alt</b>	<b>-207.095</b>	<b>0</b>
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	-5.331	-8.557
Årets regulering af udskudt skat	1.328	2.507
Regulering af udskudt skat grundet skattesag	207.095	0
Regulering af udskudt skat tidl. år (nedsat skatteprocent)	0	719
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december</b>	<b>203.091</b>	<b>-5.331</b>

SKAT har i 2012 truffet afgørelse om nedsættelse af de skattemæssige indgangsværdier for selskabet. Selskabet har siden 2012 selvangivet og afregnet skat i overensstemmelse med SKAT's afgørelse. Selskabet har anket afgørelsen til Landskatteretten i lighed med en lang række andre vand- og spildevandsselskaber i branchen. Landskatteretten traf i 2014 afgørelse i 3 prøvesager til fordel for SKAT. Selskaberne bag prøvesagerne har, i samarbejde med DANVA, anket afgørelserne til Landsretten. Landretten har 16. januar 2018 truffet afgørelse i 2 prøvesager til fordel for SKAT. På baggrund af dommens præmisser, er sagerne indbragt for Højesteret.

Det er selskabets opfattelse at SKAT's afgørelse er forkert, og at Landsrettens dom giver grund til at forvente et andet udfald i Højesteret. Som følge af afgørelsen i Landsretten har selskabet valgt at indregne udskudt skat på baggrund af SKAT's korrigerede skattemæssige indgangsværdier. Dette har medført at selskabet har indregnet en udskudt skatteforpligtelse på TDKK 207.095 pr. 31. december 2017. Indregningen har ligeledes påvirket resultatopgørelsen negativt med et tilsvarende beløb. Da selskabet kan indregne fremtidige skattebetalinger som et tillæg til de økonomiske rammer har selskabet optaget et regulatorisk tilgodehavende på ligeledes TDKK 207.095 mio. Optagelsen af tilgodehavendet har påvirket resultatopgørelsen positivt med et tilsvarende beløb.



## 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde	Bygninger	Produktions- anlæg	Distributions- anlæg	Andre anlæg, driftsmaterial og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	20.668	17.504	202.802	1.625.567	13.920	4.439
Tilgang i årets løb	0	1.312	8.314	11.956	1.379	9.460
Afgang i årets løb	0	0	0	0	-187	0
Overførsler i årets løb	1.124	237	161	279	818	-2.619
Kostpris 31. december	<u>21.792</u>	<u>19.053</u>	<u>211.277</u>	<u>1.637.802</u>	<u>15.930</u>	<u>11.280</u>
Opskrivninger 1. januar	0	21.455	42.151	-4.774	3.631	0
Opskrivninger 31. december	0	21.455	42.151	-4.774	3.631	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	-3.844	-62.288	-285.407	-14.624	0
Årets afskrivninger	0	-661	-10.553	-38.978	-2.586	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0	0	0	187	0
Ned- og afskrivninger 31. december	0	<u>-4.505</u>	<u>-72.841</u>	<u>-324.385</u>	<u>-17.023</u>	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>21.792</u></b>	<b><u>36.003</u></b>	<b><u>180.587</u></b>	<b><u>1.308.643</u></b>	<b><u>2.538</u></b>	<b><u>11.280</u></b>

## **6 Egenkapital**

Virksomhedskapitalen består af 400.000 aktier à nominelt TDKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabets virksomhed 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 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser**

### **Eventualforpligtelser**

Der påhviler ikke selskabet væsentlige eventualforpligtelser eller øvrige økonomiske forpligtelser.

## **8 Medarbejderforhold**

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

Der er ikke udbetalt vederlag til direktion og bestyrelse.

## 9 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 Varme A/S	Søsterselskab
Helsingør Kraftvarmeværk 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

### 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