

Referat af bestyrelsesmøde den 9. april 2015 i Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyning Helsingør Spildevand A/S

Dato: 9. april 2015
Tidspunkt: 13.00 - 14.30
Sted: Helsingør Renseanlæg, Færgevej 5, 3000 Helsingør

I mødet deltager:

- Formand Per Tærsebøl
- Næstformand Gitte Kondrup
- Bestyrelsesmedlem Ib Kirkegaard
- Bestyrelsesmedlem Peter Poulsen
- Bestyrelsesmedlem Jens Erik Jacobsen
- Bestyrelsesmedlem Jan Dam Christensen
- Bestyrelsesmedlem Dennis J. Knudsen
- Bestyrelsesmedlem Christian H. Hansen
- Bestyrelsesmedlem Bjørn Andersen
- Bestyrelsesmedlem Steffen Agger
- Adm. direktør Jacob Brønnum
- Direktionssekretær Helle Andersen
- Vandchef Morten Timmermann
- Revisor Per Timmermann, PWC, deltager under punkt 4
- Økonomichef Jette Thelin deltager under punkt 4, 7, 9 og 10.

Dagsorden

1. Godkendelse af dagsorden
2. Formanden orienterer
3. Direktionen orienterer

Punkter til beslutning:

4. Årsrapport 2014 – Vand A/S og Spildevand A/S
5. Kloakering i åbent land i Helsingør Kommune – Spildevand A/S
6. Opkrævning af tilslutningsbidrag for spildevand for erhvervsejendomme i det åbne land
7. Revision af anlægsplan 2015 – Vand A/S og Spildevand A/S

Punkter til orientering:

Drifts- og myndighedsforhold

8. Fjernaflæsningsprojektet – Vand A/S og Spildevand A/S

Regulering, rammevilkår & økonomi

9. Månedsregnskab februar – Vand A/S og Spildevand A/S
10. Reguleringsregnskab – Vand A/S og Spildevand A/S
11. Skattesagen – Vand A/S og Spildevand A/S
12. Ny lov om henstand med tilslutningsbidrag

Styringsmæssige relationer

13. Beslutning om fravigelse af tavshedspligten
14. Kommunikation
15. Mødeplan 2015
16. Eventuelt

Bilagsoversigt:

Bilag 4.1 Årsrapporter 2014, specifikationer, revisionsprotokollat

Bilag 4.2 Resultat og budgetopfølgning 2014 (Resumé vedlagt)

Bilag 7.1 Budgetopfølgning anlægsplan

~~Bilag 6.1 Anlægsskema 2015 – ny kloak i åben land~~ *Tavshedspligt ikke fraveget på grund af økonomiske og forretningsmæssige forhold*

Bilag 8.1 Folder Fjernaflæsningsprojektet

Bilag 9.1 Månedsrapport

Bilag 10.1 Investerings- og reguleringsregnskab - Vand A/S

Bilag 10.2 Investerings- og reguleringsregnskab – Spildevand A/S

1. Godkendelse af dagsorden
Godkendt

2. Formanden orienterer

Formanden orienterer mundtligt om sager og forhold relateret til varetagelsen af bestyrelsesarbejdet for selskabet.

3. Direktionen orienterer

Direktionen orienterer mundtligt om sager og forhold relateret til den daglige ledelse af selskabet.

Direktionen orienterede om samarbejdsanalysen mellem forsyningselskaber i Nordøstsjælland og rundsender kommissorium til orientering.

Retssag om Elleborgstien er afgjort ved retten og sagen er vundet af Helsingør Kommune. Sagen har derfor ingen konsekvenser for Forsyning Helsingør.

Punkter til beslutning:

4. Årsrapport

Bilag 4.1 Årsrapporter 2014, specifikationer, revisionsprotokollat
Bilag 4.2 Resultat og budgetopfølgning 2014 (Resumé vedlagt)

Forsyning Helsingør Vand A/S og Spildevand A/S skal efter årsregnskabsloven udarbejde årsrapport for regnskabsåret 2014. Årsrapporten indeholder årsregnskab, ledelsesberetning og ledelsespåtegning samt revisionspåtegning. Årsrapporterne skal indsendes til Erhvervsstyrelsen inden den 1. juni 2015.

Der er foretaget revision af årsrapporterne og revisionsprotokollaterne fremlægges uden forbehold. PwC er selskabets revisor.

Direktionen vil på mødet gennemgå årsrapporterne, og revisionen vil fremlægge revisionsprotokollat, påtegne årsrapporterne samt svare på spørgsmål.

Når bestyrelsen har godkendt årsrapporterne, afholder Forsyning Helsingør A/S ordinær generalforsamling i selskaberne.

Der er følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- Valg af dirigent
- Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning samt årsberetning til godkendelse
- Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
- Valg af revisor
- Eventuelt

Dirigent og generalforsamling underskriver referatet af generalforsamlingen og årsrapporterne, som herefter indsendes til Erhvervsstyrelsen.

Generalforsamlingen for vandselskaberne er koncernens holdingselskab Forsyning Helsingør A/S. Holdingselskabet bemyndiger formanden til at afholde generalforsamling.

Direktionen indstiller, at:

- Bestyrelsen godkender årsrapport 2014 for Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyning Helsingør Spildevand A/S, og indstiller dem til generalforsamlingens godkendelse ved at underskrive ledelsespåtegningen og revisionsprotokollaterne.

Bestyrelsen tiltrådte indstillingen.

5. Kloakering i åbnet land i Helsingør Kommune

Helsingør Kommune har i 2012 vedtaget en spildevandsplan, hvor en række huse i det åbne land, dvs. ejendomme uden for Forsyning Helsingørs ledningsnet, skal forbedre rensning af spildevand fra ejendommen. Forbedringen kan ske ved at blive tilkoblet Forsynings Helsingørs ledningsnet (kloakeres) eller ved, at det private anlæg bygges om og forbedres, f.eks. ved etablering af nedslivningsanlæg eller minibiologisk anlæg.

Ifølge Spildevandsplanen skal ca. 300 ejendomme tilkobles Forsyning Helsingørs ledningsnet (kloakeres) i perioden 2013-2016. Husene er primært beliggende i de mindre sommerhusområder, f.eks. Langesø, og i de mindre landsbyer, f.eks. Bøtterup, Plejelt, Harreshøj og Havreholm, men også mere fjernt liggende huse er planlagt til kloakering, f.eks. husene i Skovlunde og Tinkerup.

Afsnit udgår, da tavshedspligten ikke fraviges pga. økonomiske og forretningsmæssige forhold.

Direktionen ønsker en drøftelse af problemstillingen i bestyrelsen, idet kloakeringen af ejendomme i det åbne land viser sig væsentlig dyrere end ved budgetlægningen i efteråret 2015 og væsentlig dyrere end ved spildevandsplanlægningen i 2012 (*Tavshedspligt fraviges ikke*). Det er endvidere direktionens vurdering, at omkostningerne ikke umiddelbart står mål med de miljømæssige og samfundsøkonomiske gevinster.

Direktionen kan se 2 mulige resultater af drøftelsen:

- A- Kloakeringen fortsætter som hidtil og der bevilliges en merbevilling i 2015 på 8,7 mio. kr. til anlægsarbejde på åben land projekterne.
- B- I gangsatte arbejder i Langesø fortsættes, men øvrige stilles i bero. Bestyrelsesformanden bemyndiges til at rejse problemstilling overfor Helsingør Kommune i Udvalget for Teknik, Miljø og Klima, med henblik på at vurdere de miljøøkonomiske forhold og samfundsøkonomiske gevinster i projektet. Det bør endvidere drøftes i relation hertil, om målsætningerne i spildevandsplanen skal revideres.

Direktionen indstiller, at

- Sagen drøftes

Bestyrelsen drøftede sagen og besluttede, at sætte arbejdet med kloakering i bero. Endvidere blev det besluttet, at formand og direktion retter henvendelse til Helsingør Kommune med anmodning om, at spildevandsplanen ændres.

6. Opkrævning af tilslutningsbidrag for spildevand for erhvervsejendomme i det åbne land

Ifølge spildevandsplanen skal Forsyning Helsingør de kommende år kloakere op imod 300 ejendomme i det åbne land i perioden frem mod 2016. Det må forventes, at ca. 30 virksomheder har adresser på ejendomme, som i denne periode skal kloakeres.

I forhold til betalingslovens regler, skal Forsyning Helsingør opkræve tilslutningsbidrag for virksomhederne, på lignende måde som virksomhederne tilkøbet i by- og industriområder. Her betaler virksomheder standard bidrag pr. 800 m² grund.

Ved kloakering i landzone er der flere ejendomme, der er erhvervsejendomme, dvs. at der drives enten erhverv eller landbrug. Landbrug er undtaget for reglerne om tilkobling til kloak. Alle spildprodukter fra dyrehold skal opsamles og spredes på markerne. Dog skal toilet og evt. malkerumsvand være tilkøbet og kan derfor udløse et tilslutningsbidrag. Stuehuset (1 boligenhed) udløser altid et tilslutningsbidrag.

I forhold til erhvervene, siger vores betalingsvedtægt, som har hjemmel i betalingslovens om spildevandsanlæg m.m., at tilslutningsbidraget fastsættes ud fra et skønnet over bebyggelsesprocenten. Formålet med at skønne bebyggelsesprocenten er at siddestille de ofte meget store matrikulære arealer for erhvervsgrunde i landzone med erhvervsgrunde i byzone. I byzone benyttes det matrikulære areal til udregning af tilslutningsbidraget, men i landzone benyttes et beregnet fiktivt grundareal.

Bebyggelsesprocenterne i lokalplanerne svinger fra 25-40 %. Da mange ejendomme i landzone ikke er omfattet af en lokalplan, vil Forsyning Helsingør benytte en bebyggelsesprocent på 40 %. Andre forsyninger som Skanderborg, (Gl.) Egedal, Ringsted og Sorø benytter ligeledes 40 %.

Ved at benytte 40 % tilgodeser vi kunden, da en lavere bebyggelsesprocent vil medføre et højere tilslutningsbidrag. Se bilag med beregninger på tilslutningsbidrag med bebyggelsesprocent på hhv. 25 og 40 %.

For at Forsyning Helsingør kan foretage beregning af tilslutningsbidraget, beder vi kunderne om at sende de nødvendige informationer til os (kopi af brev vedlagt som bilag). Hvis vi mod forventning ikke hører fra kunden, ser vi os nødsaget til at benytte hele det bebyggede areal til beregningen. Kontakter kunden os senere i forløbet (inden tilslutningsbidraget er betalt) beregner vi tilslutningsbidraget på ny på baggrund af den nye information.

Direktionen indstiller, at

- Forsyning Helsingør forsat benytter en bebyggelses procent på 40 %.
- Forsyning Helsingør ved manglede svar benytter det totale bebyggede areal som fakturerings grundlag.

Bestyrelsen tiltrådte indstillingen.

7. Revision af anlægsplan

Bilag 7.1 Budgetopfølgning anlægsplan

Der foreligger nu opfølgning på anlægsplan pr. 26. marts 2015. Der er realiseret 2,374 mio.kr. ud af et budget på 32,6 mio. kr. i vandselskabet. I spildevandsselskabet er der realiseret 4,031 mio. kr. ud af et budget på 57 mio. kr.

Der er foretaget en direktionsbevilling på 47 TDKK til indkøb af en rende-graver i vandselskabet.

Der foreligger ikke yderligere ønsker om budgetrevisioner. Sagen om drøftelse af kloakering kan medføre en revideret anlægsbevilling.

Direktionen indstiller, at

- Anlægsopfølgningen tages til efterretning.

Bestyrelsen tiltrådte indstillingen.

Punkter til orientering:

[Drifts- og myndighedsforhold](#)

8. Fjernaflæsningsprojektet

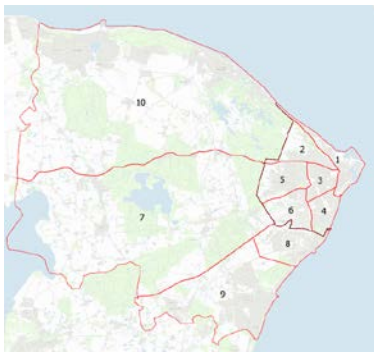
Bilag 8.1 Folder Fjernaflæsningsprojektet.

Kontrakt underskrevet

Onsdag den 4. februar 2015 blev kontrakten med Kamstrup underskrevet og herved søsattes et strategisk vigtigt projekt for Forsyning Helsingør.



Med Kamstrup har vi fundet en samarbejdspartner, der har samme målsætning og syn på fremtiden som os, nemlig at vi skal udvikle os strategisk, såvel internt som overfor vore kunder. Med den nye systemløsning kan vi udvikle en masse nye muligheder og services, lige fra brud, overvågning og varsling om fx brud i forsyningsnettet til nye afregningsformer til kunderne.



Planlægning

Planlægningen af projektet er i fuld gang, da der skal udskiftes ca. 38.000 målere inden nytår. Udskiftningen af de eksisterende målere kommer til at ske med montører fra hhv. Hjørring Rørteknik A/S og H Helbo Hansen A/S. Disse selskaber vil helt sikkert lave underaftaler med lokale installatører og montører, hvor meget det drejer sig om ved vi ikke for

nærværende, men vi har bedt om dette i videst muligt omfang.

Udskiftningen kommer til at ske i 10 områder, hvor der startes i indre Helsingør by, således at de 15 montørvogne projektet kræver, er væk fra bymidten inden sommersæsonen med turister for alvor sætter ind. I forbindelse med finjusteringen af planerne, vil der i løbet af april/maj måned blive foretaget en "pilotudskiftning" for nogle hunderede målere. Dette for at sikre at rutiner, systemer mv., fungerer, inden den "store" udskiftning for alvor påbegyndes.

Montørerne samt deres vogne (hvor FH navn og logo vil blive påklisteret) vil få "skurplads" på Energivej 25 i de tidligere biogaslokaler. Der vil typisk blive arbejdet fra ca. kl. 7 til 19 mandag til torsdag og nogle enkelte team vil ligeledes arbejde fredag. Udskiftningen af alle målere forventes færdigt ved udgangen af november måned.

Hver kunde vil modtage et brev med forslag til udskiftningsdag og tidspunkt (interval på ca. 2-3 timer), men med henvisning til hjemmeside, hvor kunden selv kan vælge en anden dag og tid. Der vil selvfølgelig være kunder som af den ene eller anden årsag ikke reagerer på henvendelsen eller ikke ønsker at blive kontaktet. I disse tilfælde vil FHs eget målrteam tage kontakt med kunden og om nødvendigt med myndighedernes hjælp skaffe sig adgang. Der vil i sådanne tilfælde være tale om ulovlige installationer eller mangelfulde registreringer af tidligere års forbrug.

Information

Der har været afholdt såvel interne informationsmøder samt eksterne orienteringsmøder i borgerservice samt udleveret informationsbrochurer på Helsingør Messen. Projektet vil inden længere løbende kunne følges på FHs hjemmeside.

Økonomi

Som orienteret på ekstraordinært bestyrelsesmøde den 30. januar 2015 er økonomien i projektet indenfor de godkendte rammer og der er siden ikke sket ændringer i forhold til dette. Projektet arbejder derfor fortsat med en investeringsramme på i alt 78,4 mio. kr.

Bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.

[Regulering, rammevilkår & økonomi](#)

9. Måned rapport februar 2015

Bilag 9.1 Måned rapport.

Der er udarbejdet regnskab for februar 2015 for drift og anlæg. Direktionen vil gennemgå regnskabet på mødet

Bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.

10. Reguleringsregnskab

Bilag 10.1 Investerings- og reguleringsregnskab - Vand A/S

Bilag 10.2 Investerings- og reguleringsregnskab – Spildevand A/S

Der foreligger nu udkast til investerings- og reguleringsregnskab for Vand A/S og Spildevand A/S. Investerings- og reguleringsregnskabet vil blive gennemgået på mødet.

Bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.

11. Skattesagen

Direktionen giver en redegørelse for skattesagen på mødet.

Bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.

12. Ny lov om henstand med tilslutningsbidrag

Ny lovændring per 1. februar 2015 giver mulighed for, at spildevandsselskaberne kan indgå en afdragsordning med kunderne fremfor "kontant" betaling i forbindelse med et tilslutningsbidrag indenfor spildevand. Det er Helsingør Kommune, som skal vurdere en ansøgning om afdragsordning, som spildevandsselskabet efterfølgende er forpligtet til at følge. I Helsingør Kommunes tilfælde er det vurderingen, at det er ganske få, som efter reglerne har mulighed for at søge om en afdragsordning. Husstanden må max. have 300.000 kr. i indkomst, heri skal formuer inkl. hus- og sommerhusværdier over 797.600 kr. indregnes. Ordningen gælder alm. husstande, samt sommerhuskloakering men ikke påbud om separatkloakering. Selve ordningen skal omfatte tilslutningsbidraget samt øvrige omkostninger forbundet med denne, såsom renter, risiko ved tab grundet evt. misligholdelse, administrationsomkostninger, evt. tingslysningsomkostninger mv.

Bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.

Styringsmæssige relationer

13. Beslutning om fravigelse af tavshedspligten

Bestyrelsen skal beslutte på hvilke dagsordenpunkter tavshedspligten skal fraviges.

Formand og direktion indstiller, at

- Tavshedspligten fraviges alle punkter.

Bestyrelsen tiltrådte indstillingen med bemærkning om, at prisen på kloakering undtages for offentligheden på grund af forretningsmæssige forhold.

14. Kommunikation

Formand og direktion vil fremlægge forslag til kommunikation, som anbefales offentliggjort på baggrund af bestyrelsesmødet.

Bestyrelsen besluttede, at udsende en pressemeddelelse om udgivelse af årsrapport.

15. Mødeplan 2015

<i>7. maj</i>	<i>Kl. 13.00</i>
<i>18. juni</i>	<i>Kl. 13.00</i>
<i>25. august</i>	<i>Kl. 13.00</i>
<i>5. november</i>	<i>Kl. 13.00</i>
<i>3. december</i>	<i>Kl. 16.30</i>

Helle Andersen laver en Doodle indkaldelse med forslag til dato for besigtigelsestur.

Formanden undersøger muligheden for at deltage i møde med CTM onsdag den 3. juni 2015

16. Eventuelt

Forsyning Helsingør Vand og Spildevand

Årsresultat & Budgetopfølgning 2014

TDKK

Omsætning uden over-/underdækning	2014			Realiseret	
	Realiseret	Budget	Afvigelse	2013	2012
Vand	42.707	43.815	-1.107	42.499	42.685
Spildevand	104.110	113.273	-9.163	119.446	109.719
Samlet omsætning	146.817	157.088	-10.271	161.945	152.404

Resultat før skat og over-/underdækning	2014			2013		2012	
	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret	Realiseret	Realiseret	Realiseret
Vand	4.985	7.266	-2.280	9.197	6.580	9.197	6.580
Spildevand	5.827	15.860	-10.033	27.660	6.811	27.660	6.811
Samlet resultat før skat	10.812	23.125	-12.313	36.857	13.391	36.857	13.391

Regulatorisk over-/underdækning ¹	2014			2013		2012	
	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret	Realiseret	Realiseret	Realiseret
Vand	-2.122	-6.089	3.967	-6.736	-2.368	-6.736	-2.368
Spildevand	-1.079	-13.166	12.087	-19.598	-7.979	-19.598	-7.979
Samlet reg. over-/underdækning	-3.201	-19.255	16.054	-26.334	-10.347	-26.334	-10.347

Anlægsinvesteringer	2014	2014	Anvendt	2014	2013	2012
	Realiseret	Budg.rev.	%	Budget	Realiseret	Realiseret
Vand	30.402	29.650	103%	35.750	26.681	35.615
Spildevand	55.465	55.820	99%	57.000	54.049	78.357
I alt	85.867	85.470	100%	92.750	80.730	113.972

Bemærkninger til periodens resultat
¹ - = Overdækning / + = Underdækning

Omsætningen for perioden er lavere end forventet for 2014.
Dette er en almindelig tendens i branchen at de solgte mængder er nedadgående.

Den forventede overdækning er mindre for året og det skyldes igen primært vandmængden, men skyldes også en ændret optagelse af årets effektiviseringsgevinst. Denne er nu gået fra at være en regulatorisk overdækning til en periodisk overdækning.

Anlægsprogrammet ligger meget tæt på budget.

Forsyning Helsingør Spildevand A/S

CVR-nr. 32 65 42 66

Årsrapport for 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den / 2015

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletalsoversigt	7
Beretning	8
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	9
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 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 9. april 2015

Direktion

Jacob Brønnum

Bestyrelse

Per Tærsebøl

Gitte Kondrup

Peter Poulsen

Ib Kirkegaard

Jens Erik Jacobsen

Christian Holmer Hansen

Dennis Knudsen

Jan D. Christensen

Steffen Agger

Bjørn Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Forsyning Helsingør Spildevand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Forsyning Helsingør Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Supplerende oplysning

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 3, hvor ledelsen har beskrevet den usikkerhed, der er forbundet med selskabets skattesag.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 9. april 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Timmermann
statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
statsautoriseret revisor

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) Gitte Kondrup Peter Poulsen Ib Kirkegaard Jens Erik Jacobsen Christian Holmer Hansen Dennis Knudsen Jan D. Christensen Steffen Agger Bjørn Andersen
Direktion	Jacob Brønnum
Advokat	Horten Philip Heymans Allé 7 2900 Hellerup
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Hoved- og nøgletalsoversigt

Selskabet beskrives ved følgende hoved- og nøgletal

	2014	2013	2012	2011	2010
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	98.283	91.786	102.908	109.568	101.161
Resultat før finansielle poster	-223	-501	-60	56	-5.254
Resultat af finansielle poster	223	501	60	-408	-1.215
Årets resultat	0	0	0	-264	-4.852
Balance					
Balancesum	1.647.965	1.639.835	1.617.873	1.638.034	1.706.659
Egenkapital	1.590.316	1.590.316	1.584.108	1.591.693	1.591.957
Antal medarbejdere	0	0	0	0	0
Nøgletal i %					
Bruttomargin	84,9%	81,0%	85,1%	65,1%	57,9%
Overskudsgrad	-0,2%	-0,5%	-0,1%	0,1%	-5,2%
Afkastningsgrad	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,3%
Soliditetsgrad	96,5%	97,0%	97,9%	97,2%	93,3%
Forrentning af egenkapital	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,3%

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

Beretning

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.

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

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

Udvikling i året

Resultatet for 2014 udgør et resultat på 0 mio. kr., og egenkapitalen udgør herefter 1.590 mio. kr. pr. 31. december 2014 efter ændring i regulatorisk over-/underdækning. Selskabet har i 2014 investeret 55,5 mio. kr. i nye materielle anlægsaktiver.

Selskabet har for året realiseret en ekstraordinær effektivitetsgevinst på TDKK 6.088. Denne er indregnet i den beregnede periodiske overdækning.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Særlige risici

Selskabet er ikke påvirket af særlige driftsmæssige eller finansielle risici.

Strategi og målsætninger

Der forventes i 2015 et resultat på ca. 0 mio. kr. efter skat og anlægsinvesteringer på ca. 55 mio. kr.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Forsyning Helsingør Spildevand A/S for 2014 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. Der er dog foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstal for 2013, for at give et bedre sammenligningsgrundlag i forhold til 2014.

Årsregnskab for 2014 er aflagt i DKK.

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 måler aflæsning 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 nettorealisationseværdi, 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 beskatingsregler, 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.

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	2014 TDKK	2013 TDKK
Nettoomsætning		98.283	91.786
Direkte omkostninger		-14.824	-17.419
Bruttoresultat		83.459	74.367
Personaleomkostninger		-12.353	-10.286
Andre eksterne omkostninger		-17.411	-12.130
Af- og nedskrivninger		-53.918	-52.452
Resultat før finansielle poster		-223	-501
Finansielle indtægter	1	268	513
Finansielle omkostninger	2	-45	-12
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat	3	0	0
Årets resultat		0	0

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		0	0
		0	0

Balance

Aktiver

	Note	31. december 2014 TDKK	31. december 2013 TDKK
Grunde og bygninger		53.842	54.690
Produktionsanlæg og maskiner		166.622	171.044
Distributionsanlæg		1.376.860	1.365.069
Andre anlæg, driftsmaterial og inventar		6.869	8.729
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.550	4.811
Materielle anlægsaktiver	4	1.605.743	1.604.343
Anlægsaktiver		1.605.743	1.604.343
Varebeholdninger		827	1.087
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	11.440
Udskudt skatteaktiv	3	6.322	3.279
Regulatorisk underdækning		3.672	0
Sambeskatningsbidrag		753	0
Andre tilgodehavender		1.341	3.259
Tilgodehavender		12.088	17.978
Likvide beholdninger		29.307	16.427
Omsætningsaktiver		42.222	35.492
Aktiver		1.647.965	1.639.835

Balance

Passiver

	Note	31. december 2014 TDKK	31. december 2013 TDKK
Aktiekapital		400.000	400.000
Opskrivningshænlæggelse		62.463	62.463
Overført resultat		1.127.853	1.127.853
Egenkapital	5	1.590.316	1.590.316
Andre hensatte forpligtelser		1.368	1.142
Hensatte forpligtelser		1.368	1.142
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.451	0
Sambeskatningsbidrag		0	5.575
Regulatorisk overdækning		0	11.557
Periodisk overdækning		46.118	25.149
Anden gæld		2.712	6.096
Kortfristede gældsforpligtelser		56.281	48.377
Gældsforpligtelser		56.281	48.377
Passiver		1.647.965	1.639.835
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Medarbejderforhold	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse

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

Noter til årsrapporten

	2014	2013
	TDKK	TDKK
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	268	513
	268	513
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	-45	-12
	-45	-12
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-3.130	-5.890
Skat af permanente afvigelser	11	0
Årets regulering af udskudt skat	3.119	5.890
Regulering af aktuel skat tidligere år	0	1.022
Regulering af udskudt skat vedr. tidligere år	-66	-1.022
Regulering af udskudt skat vedr. tidligere år overført til periodisk overdækning	66	0
Årets skat i alt	0	0
Skat af årets resultat forklares således:		
Beregnet 24,5% skat af årets resultat før skat	0	0
	0	0
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	-3.279	-480
Årets regulering af udskudt skat	-3.119	-5.890
Regulering af udskudt skat tidl. år (nedsat skatteprocent)	76	0
Skat af korrektion af fundamental fejl	0	2.069
Anvendt af sambeskattede selskaber	0	1.022
Hensættelse til udskudt skat 31. december (skatteaktiv)	-6.322	-3.279

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver og skattemæssige underskud.

Generelt er der i branchen usikkerhed om opgørelsen af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver. SKAT har foretaget en gennemgang af selskabets skattemæssige indgangsværdier og truffet afgørelse om en væsentlig reduktion heraf. Selskabet har anket afgørelsen til Landsskatteretten. Det er ledelsens opfattelse, at der ikke påhviler selskabet yderligere forpligtelser end indregnet i regnskabet.

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde	Bygninger	Produktions- anlæg	Distributions- anlæg	Andre anlæg, driftsmaterial og inventar	Materielle anlægsaktiv er under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	20.668	14.594	165.742	1.529.575	12.913	4.811
Tilgang i årets løb	0	0	4.132	48.914	1.241	1.176
Afgang i årets løb	0	0	0	0	-133	0
Overførsler i årets løb	0	0	0	4.437	0	-4.437
Kostpris 31. december	20.668	14.594	169.874	1.582.926	14.021	1.550
Opskrivninger 1. januar	0	21.455	42.151	-4.774	3.631	0
Årets opskrivninger	0	0	0	0	0	0
Opskrivninger 31. december	0	21.455	42.151	-4.774	3.631	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	-2.027	-36.849	-159.732	-7.815	0
Regulering tidligere år	0	-256	3	-3	256	0
Årets afskrivninger	0	-592	-8.557	-41.557	-3.277	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0	0	0	53	0
Ned- og afskrivninger 31. december	0	-2.875	-45.403	-201.292	-10.783	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	20.668	33.174	166.622	1.376.860	6.869	1.550

5 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 udlødes 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.

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for et beløb på TDKK 1, hvoraf hele beløbet forfalder til betaling indenfor det næste år.

7 Medarbejderforhold

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

Der er ikke udbetalt vederlag til direktion og bestyrelse.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
Helsingør Kommune, Stengade 59, 3000 Helsingør Forsyning Helsingør A/S, Haderslevvej 25, 3000 Helsingør	Hovedaktionær Moderselskab
Øvrige nærtstående parter	
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 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

Forsyning Helsingør Spildevand A/S

CVR-nr. 32 65 42 66

Specifikationer for Årsrapport for 2014

Specifikationer til årsrapporten

	2014	2013
	TDKK	TDKK
1 Nettoomsætning		
Vandafledningsbidrag variabelt	86.524	88.086
Vandafledningsbidrag fast	8.094	7.988
Indregning regulatorisk over-/underdækning	-1.079	-19.598
Indregning periodisk over-/underdækning	-4.748	-8.062
Vejafvandingsbidrag	4.904	5.862
Tømningsordning	0	278
Tilslutningsbidrag	3.709	3.288
Særbidrag	590	513
Elproduktion	640	744
Vejafvandingsbidrag 2007-2011	0	13.313
Øvrigt	-351	-626
	98.283	91.786
2 Direkte omkostninger		
Forsyningsleverancer	-3.383	-3.065
Slam	-2.670	-2.291
Gebyrer og afgifter	-2.231	-700
Materialer og tjenesteydelser	-6.540	-11.363
	-14.824	-17.419
3 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	-13.999	-15.765
Pensioner	-1.502	-611
Andre omkostninger til social sikring	-279	0
Overført til anlæg	3.427	6.090
	-12.353	-10.286

	2014	2013
	TDKK	TDKK
4 Andre eksterne omkostninger		
Lokaleomkostninger	-2.601	-2.237
Biler, netto	-1.185	-641
SRO systemer	-1.125	-740
Øvrige personaleomkostninger	-497	-342
Rejse og repræsentation	-64	-51
IT og teleomkostninger	-58	-548
Revision	-109	-183
Øvr. konsulentomkostninger	-2.052	-501
Forsikringer	-119	-530
Tab på debitorer	-819	339
Administrationsbidrag, Service	-10.686	-11.860
Administrationsbidrag ekstra, Service	-3.189	-264
IPO flyttet til anlæg	5.488	5.893
Øvrigt	-395	-465
	-17.411	-12.130
5 Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger bygninger	-592	-624
Afskrivninger produktionsanlæg	-8.557	-8.324
Afskrivninger distributionsanlæg	-41.557	-40.872
Afskrivninger andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-3.277	-4.181
Tab/gevinst ved salg af anlæg	65	1.549
	-53.918	-52.452
6 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, bank	0	222
Gebyrindtægter	268	291
	268	513
7 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter, kreditorer	-45	-1
Gebyrudgifter	0	-11
	-45	-12

	2014	2013
	TDKK	TDKK
BALANCEPOSTER		
8 Over-/Underdækning		
Regulatorisk over-/Underdækning		
Saldo primo	11.557	-9.542
Brug af effektiviseringsgevinster tidligere år	-16.308	0
Korrektion mellem regulatorisk og periodisk	0	1.501
Årets regulering, indregnet i omsætning	1.079	19.598
(+ overdækning, - underdækning)	-3.672	11.557
Periodisk over-/Underdækning		
Saldo primo	5.393	-1.168
Brug af effektiviseringsgevinster tidligere år	16.308	0
Korrektion mellem regulatorisk og periodisk	0	-1.501
Årets regulering, indregnet i omsætning	4.748	8.062
(+ overdækning, - underdækning)	26.362	5.393
Tilslutningsbidrag (periodisk)	19.756	19.756
Periodisk overdækning i alt	46.118	25.149



Forsyning Helsingør Spildevand A/S

Revisionsprotokollat om
udkast til årsrapport for 2014

Forsyning Helsingør Spildevand A/S

Revisionsprotokollat om udkast til årsrapport for 2014

Indhold

	<u>Afsnitsnr.</u>
Indledning	1 - 2
Konklusion på den udførte revision	3 - 5
Kommentarer og supplerende bemærkninger	6 - 14
Redegørelse for den udførte revision med kommentarer	15 - 29
Andre ydelser	30 - 34
Afslutning	35

Indledning

1 Vi har afsluttet revisionen af udkast til årsregnskab ("regnskabet") for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014. Regnskabet udviser et overskud af selskabets aktiviteter på TDKK 0 og en egenkapital på TDKK 1.590.316.

2 Vi henviser til vores redegørelse om ansvar for aflæggelsen af årsrapporten mv. samt revisionens udførelse og omfang i vores tiltrædelsesprotokollat af 7. april 2014, siderne 1 - 3, afsnit 1 - 11. Revisionen er udført i overensstemmelse med de der beskrevne principper. Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Bortset herfra er revisionen udført i overensstemmelse med de i tiltrædelsesprotokollatet beskrevne principper.

Konklusion på den udførte revision

3 Den udførte revision har ikke givet anledning til bemærkninger af en sådan væsentlighed eller karakter, at det vil komme til udtryk i vores revisionspåtegning på regnskabet.

4 Såfremt årsrapporten vedtages i den foreliggende form, og der ikke under bestyrelsens behandling og vedtagelse af årsrapporten fremkommer yderligere væsentlige oplysninger, vil vi forsyne regnskabet med en revisionspåtegning uden forbehold men med følgende supplerende oplysninger om selskabets verseremde skattesag

5 *Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 3, hvor ledelsen har beskrevet den usikkerhed, der er forbundet med selskabets skattesag.*

Kommentarer og supplerende bemærkninger

Regulatoriske forhold

6 Forsyning Helsingør Spildevand A/S har i 2014 realiseret et resultat på TDKK 0. Egenkapitalen udgør TDKK 1.590.316 pr. 31. december 2014. Selskabet har i 2014 realiseret en ekstraordinær effektiviseringsgevinst på TDKK 6.088. Selskabet har valgt at indregne den ekstraordinære effektiviseringsgevinst i den beregnede periodiserede overdækning således, at årets resultat er i overensstemmelse med hvile-i-sig-selv princippet.

7 Selskabet har for regnskabsåret 2014 fået udmeldt et prisloft på DKK 37,25 pr. m³, svarende til en indtægtsramme på DKK 111,6 mio. Forsyningssekretariatet har desuden opgjort et effektiviseringspotentiale på DKK 7,2 mio. og selskabet har i 2014 været pålagt et effektiviseringskrav på ca. DKK 1,8 mio.

8 Selskabet har en opgjort en akkumuleret regulatorisk underdækning på TDKK 3.672 pr. 31. december 2014, som forventes afviklet til selskabets kunder i løbet af 2015 og 2016. Herudover har selskabet opgjort en akkumuleret periodiseret overdækning på TDKK 46.118 pr. 31. december 2014, som følge af forskelle mellem regnskabspraksis i årsregnskabet og reguleringsregnskabet.

Manglende funktionsadskillelse

9 Direktionen har oplyst, at det som følge af organisationens begrænsede størrelse ikke er praktisk muligt fuldt ud at implementere funktionsadskillelse i selskabets regnskabsfunktion. Den manglende funktionsadskillelse forøger risikoen for tilstedeværelse af fejl, herunder fejl som følge af besvigelser, samt at sådanne eventuelle fejl forbliver uopdagede.

10 Ledelsen skal være særlig opmærksom på denne risiko, der især har betydning inden for håndteringen af likvide midler, herunder poståbning, fuldstændigheden i registreringen af indbetalinger samt gyldigheden af udbetalinger, herunder gager og lønninger.

11 Vi vil anbefale ledelsen i videst muligt omfang at implementere kompenserende kontroller med henblik på at forebygge eller afdække ovennævnte fejlmulighed ved f.eks. at foretage en jævnlig gennemgang af bogføringsmateriale, bankudskrifter og afstemninger samt periodisk deltagelse i poståbning.

Risiko for væsentlig fejlinformation som følge af besvigelser

12 Revisor skal i henhold til revisionsstandarderne forespørge selskabets bestyrelse om, hvordan den øver tilsyn med de aktiviteter og procedurer, direktionen har iværksat med henblik på at identificere og reagere på risikoen for væsentlige besvigelser i virksomheden, samt hvilke interne kontroller direktionen har implementeret for at forebygge sådanne risici.

13 Vi skal desuden forespørge bestyrelsen om, hvorvidt de har kendskab til faktiske besvigelser, der påvirker virksomheden, eller om mistanker og beskyldninger herom.

14 Vi har som led heri modtaget en redegørelse fra direktionen, som beskriver de ledelses- og styringsprocesser, som er etableret med henblik på at opdage og forebygge besvigelser og fejl. Endvidere har direktionen oplyst, at den ikke er bekendt med besvigelser eller mistanker og beskyldninger om besvigelser, som kunne have en væsentlig indflydelse på virksomheden.

Redegørelse for den udførte revision med kommentarer

15 Om den afsluttende revision af regnskabet skal vi redegøre for følgende væsentlige poster og forhold.

Ledelsesberetningen

16 Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af regnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskabet.

Resultatopgørelsen

17 Resultatopgørelsens enkelte poster er stikprøvevis gennemgået og analyseret på grundlag af specifikationer, bilag og andet afstemningsmateriale. Der er desuden foretaget en række stikprøver, analyser og afstemninger i finansbogholderiets registreringer og bilagsmateriale

Materielle anlægsaktiver

18 Vi har stikprøvevist testet årets tilgange på materielle anlægsaktiver til underliggende specifikationer, bilag og andet afstemningsmateriale.

19 Vi er enige i selskabets værdiansættelse af materielle anlægsaktiver pr. 31. december 2014.

Koncernmellemværender

20 Vi har afstemt koncernmellemværende med koncernens øvrige selskaber.

Skatteforhold

21 Selskaberne i Forsyning Helsingør A/S koncernen er sambeskattet i overensstemmelse med de gældende regler om tvungen sambeskatning. Forsyning Helsingør A/S fungerer som administrati-
onsselskab for sambeskatningen.

22 Vi har som led i vores revision gennemgået selskabets foreløbige skatteopgørelse for 2014, og påset, at de skatter, som er indregnet i regnskabet, er i overensstemmelse hermed.

23 Vores revision er ikke tilrettelagt med henblik på at vurdere, om alle relevante poster indeholdt i den foreløbige skatteopgørelse er behandlet skattemæssigt korrekt, men vi er ikke under

vores gennemgang blevet opmærksom på væsentlige forhold, som efter vores vurdering er i strid med gældende skatteregler.

24 Generelt er der i branchen usikkerhed om opgørelse af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver og SKAT har i 2014 truffet afgørelse om en nedsættelse af de skattemæssige indgangsværdier for Forsyning Helsingør Spildevand A/S. Selskabets ledelse har anket afgørelsen til Landsskatteretten i lighed med en lang række vandselskaber som i øjeblikket kører tilsvarende sager. Det er selskabets opfattelse, at der ikke påhviler selskabet yderligere skatteforpligtelser ud over de oplyste. Der henvises desuden til supplerende oplysning beskrevet i punkt 5 ovenfor.

Forhandlingsprotokoller og indhentede erklæringer

25 Vi har indhentet sædvanlig regnskabsberetning underskrevet af direktionen. Vi har endvidere indhentet advokatbreve og engagementsoversigter fra henholdsvis advokatforbindelser og banker mv.

26 Bestyrelsens forhandlingsprotokol til og med referat af mødet den 10. december 2014 er gennemlæst med det formål at sikre, dels at de dispositioner, som er af usædvanlig art eller størrelse, er vedtaget af bestyrelsen, dels at beslutningerne har fundet rigtigt udtryk i regnskabet.

27 Det modtagne materiale har ikke afdækket forhold, som ikke er behørigt medtaget i regnskabet.

Lovpligtige fortegnelser m.m.

28 I overensstemmelse med kravene i selskabsloven har vi påset, at selskabets bestyrelse har oprettet og fører en ejerbog og storaktionærfortegnelse. Vi har endvidere påset, at der er udarbejdet en forretningsorden, at der føres en forhandlingsprotokol, og at denne samt revisionsprotokollen fremlægges og underskrives ved bestyrelsesmøderne.

29 I overensstemmelse med kravene i erklæringsbekendtgørelsen har vi påset, at lovgivningen om bogføring og opbevaring af regnskabsmateriale er overholdt.

Andre ydelser

30 PricewaterhouseCoopers har omfattende systemer til sikring og overvågning af, at firmaets uafhængighedspolitik overholdes, både for firmaet som helhed og for de enkelte medarbejdere. Firmaets uafhængighedspolitik og systemer omfatter bl.a. et centralt, internationalt register over værdipapirer underlagt begrænsninger som følge af, at PricewaterhouseCoopers udfører erklæringsydelser for de pågældende kunder. Endvidere har PricewaterhouseCoopers implementeret et internationalt forespørgsels- og godkendelsessystem, der er tilrettelagt med henblik på at sikre, at alle ydelser til børsnoterede revisionskunder worldwide gennemgås og godkendes af koncernrevisonsteamet for at sikre, at vi kan og må påtage os at udføre disse ydelser. PricewaterhouseCoopers

har endvidere en politik for indhentelse af uafhængighedserklæringer fra partnere og medarbejdere, der deltager i erklæringsopgaver.

31 Det er vores vurdering, at der ikke er væsentlige trusler mod vores uafhængighed, som ikke er afdækket i form af de generelle sikkerhedsforanstaltninger, jf. ovenfor.

32 Som led i opgørelsen af den i årsrapporten indregnede selskabsskat og til senere brug for selvangivelsen har vi efter aftale med direktionen udført en gennemgang af opgørelsen af den skattepligtige indkomst med tilhørende specifikationer for regnskabsåret 2014 for Forsyning Helsingør Spildevand A/S og sambeskattede virksomheder.

33 Vi har gennemgået udkast til reguleringsregnskab for selskaberne Forsyning Helsingør Spildevand A/S.

34 Vi har i regnskabsåret ydet rådgivning i forbindelse med følgende forhold:

- Rådgivning og assistance om regulatoriske forhold
- Rådgivning og regnskabsmæssig assistance i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskaber for 2014.

Afslutning

35 I henhold til revisorloven skal vi oplyse:
at vi opfylder lovgivningens krav til revisors uafhængighed
at vi har modtaget alle de oplysninger, der er anmodet om.

Hellerup, den 9. april 2015
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Timmermann
statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
statsautoriseret revisor

Siderne 42 – 47 er behandlet på bestyrelsesmødet den / 2015.

Bestyrelsen

Per Tærsebøl
Formand

Gitte Kondrup
Næstformand

Ib Kirkegaard

Peter Poulsen

Dennis Knudsen

Christian Hansen

Jan Christensen

Jens Erik Jacobsen

Steffen Agger

Bjørn Andersen

Forsyning Helsingør Vand A/S

CVR-nr. 32 65 41 26

Årsrapport for 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den / 2015

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletaloversigt	7
Beretning	8
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	9
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 2014 for Forsyning Helsingør Vand A/S

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 9. april 2015

Direktion

Jacob Brønnum

Bestyrelse

Per Tærsebøl

Gitte Kondrup

Peter Poulsen

Ib Kirkegaard

Jens Erik Jacobsen

Christian Holmer Hansen

Dennis Knudsen

Jan D. Christensen

Steffen Agger

Bjørn Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Forsyning Helsingør Vand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Forsyning Helsingør Vand A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Supplerende oplysning

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 3, hvor ledelsen har beskrevet den usikkerhed, der er forbundet med selskabets skattesag.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 9. april 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Timmermann
statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Forsyning Helsingør Vand A/S Haderslevvej 25 3000 Helsingør CVR-nr.: 32 65 41 26 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Helsingør
Bestyrelse	Per Tærsebøl (formand) Gitte Kondrup Peter Poulsen Ib Kirkegaard Jens Erik Jacobsen Christian Holmer Hansen Dennis Knudsen Jan D. Christensen Steffen Agger Bjørn Andersen
Direktion	Jacob Brønnum
Advokat	Horten Philip Heymans Allé 7 2900 Hellerup
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Hoved- og nøgletalsoversigt

Selskabet beskrives ved følgende hoved- og nøgletal

	2014	2013	2012	2011	2010
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	37.724	33.302	36.129	50.148	40.262
Resultat før finansielle	-203	-276	22	2.984	-1.423
Resultat af finansielle poster	203	276	2	-248	-536
Årets resultat	0	0	0	2.052	-1.469
Balance					
Balancesum	649.135	637.504	659.042	658.938	709.801
Egenkapital	618.733	623.186	623.186	632.302	631.393
Antal medarbejdere	0	0	0	0	0
Nøgletal i %					
Bruttomargin	86,3%	80,8%	79,9%	75,0%	76,5%
Overskudsgrad	-0,5%	-0,8%	0,1%	6,0%	-3,5%
Afkastningsgrad	0,0%	0,0%	0,0%	0,5%	-0,2%
Soliditetsgrad	95,3%	97,8%	94,6%	96,0%	89,0%
Forrentning af egenkapital	0,0%	0,0%	0,0%	0,3%	-0,3%

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

Beretning

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

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

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

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

Udvikling i året

Resultatet for 2014 udgør et resultat på 0 mio. kr., og egenkapitalen udgør herefter 623,2 mio. kr. pr. 31. december 2014. Over-/underdækninger over for kunderne er indregnet i resultatopgørelse og balance, og de økonomiske konsekvenser heraf er beskrevet under anvendt regnskabspraksis. Selskabet har i 2014 investeret 31,2 mio. kr. i nye materielle anlægsaktiver.

Selskabet har for året realiseret en ekstraordinær effektivitetsgevinst på TDKK 4.723. Denne er indregnet i den beregnede periodiske overdækning.

I regnskabsåret er foretaget en korrektion af værdien af materielle anlægsaktiver på 5,9 mio.kr. før skat. Korrektionen vedrører en grund, som var medtaget i de indskudte aktiver i forbindelse med selskabsstiftelsen i 2009. Selskabet har efterfølgende konstateret at grunden ikke skulle indskydes men i stedet købes særskilt. Korrektionen er foretaget som korrektion af fundamental fejl direkte på egenkapitalen.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Særlige risici

Selskabet er ikke påvirket af særlige driftsmæssige eller finansielle risici.

Strategi og målsætninger

Der forventes i 2015 et resultat på ca. 0 mio. kr. efter skat og anlægsinvesteringer på ca. 32,6 mio. kr.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Forsyning Helsingør Vand A/S for 2014 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder, med tilvalg fra regnskabsklasse C i form af yderligere noter.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Der er dog foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstal for 2013, for at give et bedre sammenligningsgrundlag i forhold til 2014.

Årsregnskab for 2014 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Nettoomsætningen måles eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

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

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der er anvendt for at opnå nettoomsætningen.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold, it-omkostninger samt lokaler mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter og lignende finansielle poster samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	25 - 75 år
Produktionsanlæg	10 - 75 år
Distributionsanlæg	8 - 100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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 nettorealisationseværdi, 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.

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

	<u>Note</u>	<u>2014</u> TDKK	<u>2013</u> TDKK
Nettoomsætning		37.724	33.302
Direkte omkostninger		-5.182	-6.389
Bruttoresultat		32.542	26.913
Personaleomkostninger		-6.984	-4.460
Andre eksterne omkostninger		-8.075	-4.932
Af- og nedskrivninger		-17.686	-17.797
Resultat før finansielle poster		-203	-276
Finansielle indtægter	1	238	280
Finansielle omkostninger	2	-35	-4
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat	3	0	0
Årets resultat		0	0

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		0	0
		0	0

Balance

Aktiver

	Note	31. december 2014 TDKK	31. december 2013 TDKK
Grunde		10.896	16.834
Bygninger		30.394	31.182
Produktionsanlæg og maskiner		62.175	61.680
Distributionsanlæg		527.206	515.124
Andre anlæg, driftsmidler og inventar		1.745	2.063
Materielle anlægsaktiver under udførelse		2.041	831
Materielle anlægsaktiver	4	634.457	627.714
Anlægsaktiver		634.457	627.714
Varebeholdninger		2.145	2.241
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	114
Udskudt skatteaktiv	3	2.617	67
Regulatorisk underdækning		4.353	0
Periodisk underdækning		0	1.704
Sambeskatningsbidrag		495	0
Andre tilgodehavender		57	5.664
Tilgodehavender		7.522	7.549
Likvide beholdninger		5.011	0
Omsætningsaktiver		14.678	9.790
Aktiver		649.135	637.504

Balance

Passiver

	Note	31. december 2014 TDKK	31. december 2013 TDKK
Aktiekapital		50.000	50.000
Opskrivningshenslæggelse		404.328	408.781
Overført resultat		164.405	164.405
Egenkapital	5	618.733	623.186
Andre hensatte forpligtelser		545	576
Hensatte forpligtelser		545	576
Lån Kommunekredit		12.716	0
Langfristede gældsforpligtelser		12.716	0
Kreditinstitutter		0	7.490
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.689	0
Regulatorisk overdækning		0	4.388
Periodisk overdækning		12.076	0
Sambeskatningsbidrag		0	477
Anden gæld		376	1.387
Kortfristede gældsforpligtelser		17.141	13.742
Gældsforpligtelser		29.857	13.742
Passiver		649.135	637.504
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Medarbejderforhold	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Opskrivnings- henlæggelse</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	50.000	408.781	164.405	623.186
Korrektion af fundamental fejl	0	-5.938	0	-5.938
Udskudt skat af korrektion af fundamental fejl		1.485		1.485
Årets resultat	0	0	0	0
Egenkapital 31. december	50.000	404.328	164.405	618.733

Noter til årsrapporten

	2014	2013
	TDKK	TDKK
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	238	280
	238	280
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	-35	-4
	-35	-4
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat - sambeskatningsbidrag	-1.014	-481
Skat af permanente afvigelser	2	0
Årets regulering af udskudt skat	1.012	481
Regulering aktuel skat tidligere år	0	-4.273
Regulering udskudt skat tidligere år	54	4.273
Regulering af udskudt skat tidligere år - overført periodisk overdækning	-54	0
Årets skat i alt	0	0
Skat af årets resultat forklares således:		
Beregnet 25% skat af årets resultat før skat	0	0
	0	0
Udskudt skat 1. januar	67	-4.687
Årets regulering af udskudt skat	1.012	481
Regulering af udskudt skat tidligere år	54	4.273
Skat af korrektion af fundamental fejl	1.484	0
Udskudt skatteaktiv 31. december	2.617	67

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver og skattemæssige underskud.

Generelt er der i branchen usikkerhed om opgørelsen af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver. SKAT har foretaget en gennemgang af selskabets skattemæssige indgangsværdier og truffet afgørelse om en væsentlig reduktion heraf. Selskabet har anket afgørelsen til Landsskatteretten. Det er ledelsens opfattelse, at der ikke påhviler selskabet yderligere forpligtelser end indregnet i regnskabet.

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde TDKK	Bygninger TDKK	Produktions- anlæg TDKK	Distributions- anlæg TDKK	Andre anlæg, driftsmidler og inventar TDKK	Materielle anlægsaktiv er under udførelse TDKK
Anskaffelsessum						
1. januar	16.834	3.310	46.551	212.861	5.716	831
Primo regulering	-5.938	0	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	0	4.139	24.511	539	2.041
Afgang i årets løb	0	0	0	0	-100	-831
Anskaffelsessum 31. december	10.896	3.310	50.690	237.372	6.155	2.041
Opskrivninger						
1. januar	0	30.998	27.283	350.141	359	0
Årets opskrivninger	0	0	0	0	0	0
Opskrivninger 31. december	0	30.998	27.283	350.141	359	0
Afskrivninger						
1. januar	0	-3.126	-12.154	-47.878	-4.012	0
Årets afskrivninger	0	-788	-3.644	-12.429	-857	0
Tbf. afskrivninger på årets afgang	0	0	0	0	100	0
Afskrivninger 31. december	0	-3.914	-15.798	-60.307	-4.769	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	10.896	30.394	62.175	527.206	1.745	2.041

5 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 50.000 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.

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Der påvirker ikke selskabet væsentlige eventualforpligtelser eller øvrige økonomiske forpligtelser.

7 Medarbejderforhold

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

Der er ikke udbetalt vederlag til direktion og bestyrelse.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

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

Hovedaktionær
Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Forsyning Helsingør Spildevand A/S
Forsyning Helsingør Varme A/S
Helsingør Kraftvarmeværk A/S
Forsyning Helsingør Affald A/S
Forsyning Helsingør Elnet A/S
Forsyning Helsingør Elhandel A/S
Forsyning Helsingør Service A/S

Søsterselskab
Søsterselskab
Søsterselskab
Søsterselskab
Søsterselskab
Søsterselskab
Søsterselskab

Transaktioner

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

Ejerforhold

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

Forsyning Helsingør A/S, Haderslevvej 25, 3000 Helsingør

Forsyning Helsingør Vand A/S

CVR-nr. 32 65 41 26

Specifikation for Årsrapport for 2014

Specifikationer til årsrapporten

	2014	2013
	TDKK	TDKK
1 Nettoomsætning		
Salg af vand, m ³	28.446	28.828
Fast målerleje, målere	13.166	13.228
Indregning regulatorisk over/underdækning	-2.122	-6.735
Indregning periodisk over/underdækning	-2.863	-2.461
Tilslutningsbidrag	481	356
Andre indtægter	616	86
	37.724	33.302
2 Direkte omkostninger		
Forsyningsleverancer	-1.088	-1.040
Gebyrer og afgifter	0	-131
Materialer og tjenesteydelser	-4.094	-5.218
	-5.182	-6.389
3 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	-9.037	-9.198
Pensioner	-996	-881
Andre omkostninger til social sikring	-209	0
Overført til anlæg	3.258	5.619
	-6.984	-4.460

	2014	2013
	TDKK	TDKK
4 Andre eksterne omkostninger		
Lokaleomkostninger	-1.639	-673
Biler, netto	-502	-545
Øvrige personaleomkostninger	-522	-298
Rejse og repræsentation	-56	-43
IT og teleomkostninger	-490	-685
Revision	-85	-151
Øvr. konsulentomkostninger	-726	-723
Forsikringer	-61	-257
Tab på debitorer	-209	1.226
Administrationsbidrag, Service	-5.754	-5.586
Administrationsbidrag ekstra, Service	-1.811	-272
IPO flyttet til anlæg	4.210	3.392
Øvrigt	-430	-317
	-8.075	-4.932
5 Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger bygninger	-788	-788
Afskrivninger produktionsanlæg	-3.644	-3.401
Afskrivninger distributionsanlæg	-12.429	-12.593
Afskrivninger andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-857	-1.255
Tab/gevinst ved salg af anlæg	32	240
	-17.686	-17.797
6 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, bank	0	21
Gebyrindtægter	238	259
	238	280
7 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter, lån	-30	0
Renteudgifter, kreditorer	-5	-3
Gebyrudgifter	0	-1
	-35	-4

	2014	2013
	TDKK	TDKK
8 Over-/Underdækning		
Saldo primo	4.388	-7.269
Brug af effektiviseringsgevinster tidligere år	-10.863	0
Korrektion mellem regulatorisk og periodisk	0	4.922
Årets regulering, indregnet i omsætning	2.122	6.735
(+overdækning, -underdækning)	-4.353	4.388
Periodisk over-/underdækning		
Saldo primo	-3.310	-849
Primo regulering (nedsat skatteprocent)	54	0
Brug af effektiviseringsgevinster tidligere år	10.863	0
Korrektion mellem regulatorisk og periodisk	0	-4.922
Årets regulering, indregnet i omsætning	2.863	2.461
(+overdækning, -underdækning)	10.470	-3.310
Tilslutningsbidrag - før 2013 (periodisk)	1.606	1.606
Periodisk over-/underdækning i alt	12.076	-1.704
Over-/underdækning i alt	7.723	2.684



***Forsyning Helsingør Vand
A/S***
Revisionsprotokollat om
udkast til årsrapport for 2014

Forsyning Helsingør Vand A/S

Revisionsprotokollat om udkast til årsrapport for 2014

Indhold

	<u>Afsnitsnr.</u>
Indledning	1 - 2
Konklusion på den udførte revision	3 - 5
Kommentarer og supplerende bemærkninger	6 - 15
Redegørelse for den udførte revision med kommentarer	16 - 30
Andre ydelser	31 - 35
Afslutning	36

Indledning

1 Vi har afsluttet revisionen af udkast til årsregnskab ("regnskabet") for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014. Regnskabet udviser et overskud af selskabets aktiviteter på TDKK 0 og en egenkapital på TDKK 618.733.

2 Vi henviser til vores redegørelse om ansvar for aflæggelsen af årsrapporten mv. samt revisionens udførelse og omfang i vores tiltrædelsesprotokollat af 17. marts 2014, siderne 1 - 3, afsnit 1 - 11. Revisionen er udført i overensstemmelse med de der beskrevne principper. Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Bortset herfra er revisionen udført i overensstemmelse med de i tiltrædelsesprotokollatet beskrevne principper.

Konklusion på den udførte revision

3 Den udførte revision har ikke givet anledning til bemærkninger af en sådan væsentlighed eller karakter, at det vil komme til udtryk i vores revisionspåtegning på regnskabet.

4 Såfremt årsrapporten vedtages i den foreliggende form, og der ikke under bestyrelsens behandling og vedtagelse af årsrapporten fremkommer yderligere væsentlige oplysninger, vil vi forsyne regnskabet med en revisionspåtegning uden forbehold men med følgende supplerende oplysninger om selskabets versererende skattesag

5 Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 3, hvor ledelsen har beskrevet den usikkerhed, der er forbundet med selskabets skattesag.

Kommentarer og supplerende bemærkninger

Regulatoriske forhold

6 Forsyning Helsingør Vand A/S har i 2014 realiseret et resultat på TDKK 0. Egenkapitalen udgør TDKK 618.733 pr. 31. december 2014. Selskabet har i 2014 realiseret en ekstraordinær effektiviseringsgevinst på TDKK 4.723. Selskabet har valgt at indregne den ekstraordinære effektiviseringsgevinst i den beregnede periodiserede overdækning således, at årets resultat er i overensstemmelse med hvile-i-sig-selv princippet.

7 Selskabet har for regnskabsåret 2014 fået udmeldt et prisloft på DKK 21,32 inkl. afgift pr. m³, svarende til en indtægtsramme på DKK 62,7 mio. inkl. afgift. I prisloftsafgørelsen for 2014 har Forsyningssekretariatet opgjort et effektiviseringspotentiale på DKK 3,2 mio. og selskabet har som følge heraf været pålagt et effektiviseringskrav på DKK 0,8 mio. i 2014.

8 Selskabet har en opgjort en akkumuleret regulatorisk underdækning på TDKK 4.353 pr. 31. december 2014, som forventes afviklet til selskabets kunder i løbet af 2015 og 2016. Herudover har selskabet opgjort en akkumuleret periodiseret overdækning på TDKK 12.076 pr. 31. december 2014, som følge af forskelle mellem regnskabspraksis i årsregnskabet og reguleringsregnskabet.

9 Ledelsen i Forsyning Helsingør Vand A/S har i 2014 foretaget en korrektion af værdien af materielle anlægsaktiver med DKK 5,9 mio. Korrektionen vedrører en grund som var medtaget i de indskudte aktiver i forbindelse med selskabsstiftelsen i 2009. Selskabet har efterfølgende konstateret at grunden ikke skulle indskydes men i stedet købes af Helsingør Kommune. Korrektionen er foretaget som korrektion af fundamental fejl direkte på egenkapitalen.

Manglende funktionsadskillelse

10 Direktionen har oplyst, at det som følge af organisationens begrænsede størrelse ikke er praktisk muligt fuldt ud at implementere funktionsadskillelse i selskabets regnskabsfunktion. Den manglende funktionsadskillelse forøger risikoen for tilstedeværelse af fejl, herunder fejl som følge af besvigelser, samt at sådanne eventuelle fejl forbliver uopdagede.

11 Ledelsen skal være særlig opmærksom på denne risiko, der især har betydning inden for håndteringen af likvide midler, herunder poståbning, fuldstændigheden i registreringer af indbetalinger samt gyldigheden af udbetalinger, herunder gager og lønninger.

12 Vi vil anbefale ledelsen i videst muligt omfang at implementere kompenserende kontroller med henblik på at forebygge eller afdække ovennævnte fejlmulighed ved f.eks. at foretage en jævnlig gennemgang af bogføringsmateriale, bankudskrifter og afstemninger samt periodisk deltagelse i poståbning.

Risiko for væsentlig fejlinformation som følge af besvigelser

13 Revisor skal i henhold til revisionsstandarderne forespørge selskabets bestyrelse om, hvordan den øver tilsyn med de aktiviteter og procedurer, direktionen har iværksat med henblik på at identificere og reagere på risikoen for væsentlige besvigelser i virksomheden, samt hvilke interne kontroller direktionen har implementeret for at forebygge sådanne risici.

14 Vi skal desuden forespørge bestyrelsen om, hvorvidt de har kendskab til faktiske besvigelser, der påvirker virksomheden, eller om mistanker og beskyldninger herom.

15 Vi har som led heri modtaget en redegørelse fra direktionen, som beskriver de ledelses- og styringsprocesser, som er etableret med henblik på at opdage og forebygge besvigelser og fejl. Endvidere har direktionen oplyst, at den ikke er bekendt med besvigelser eller mistanker og beskyldninger om besvigelser, som kunne have en væsentlig indflydelse på virksomheden.

Redegørelse for den udførte revision med kommentarer

16 Om den afsluttende revision af regnskabet skal vi redegøre for følgende væsentlige poster og forhold.

Ledelsesberetningen

17 Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af regnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskabet.

Resultatopgørelsen

18 Resultatopgørelsens enkelte poster er stikprøvevis gennemgået og analyseret på grundlag af specifikationer, bilag og andet afstemningsmateriale. Der er desuden foretaget en række stikprøver, analyser og afstemninger i finansbogholderiets registreringer og bilagsmateriale

Materielle anlægsaktiver

19 Vi har stikprøvevist testet årets tilgange på materielle anlægsaktiver til underliggende specifikationer, bilag og andet afstemningsmateriale.

20 Vi er enige i selskabets værdiansættelse af materielle anlægsaktiver pr. 31. december 2014.

Koncernmellemværender

21 Vi har afstemt koncernmellemværende med koncernens øvrige selskaber.

Skatteforhold

22 Selskaberne i Forsyning Helsingør A/S koncernen er sambeskattet i overensstemmelse med de gældende regler om tvungen sambeskatning. Forsyning Helsingør A/S fungerer som administrati-
onsselskab for sambeskatningen.

23 Vi har som led i vores revision gennemgået selskabets foreløbige skatteopgørelse for 2014, og påset, at de skatter, som er indregnet i regnskabet, er i overensstemmelse hermed.

24 Vores revision er ikke tilrettelagt med henblik på at vurdere, om alle relevante poster indeholdt i den foreløbige skatteopgørelse er behandlet skattemæssigt korrekt, men vi er ikke under vores gennemgang blevet opmærksom på væsentlige forhold, som efter vores vurdering er i strid med gældende skatteregler.

25 Generelt er der i branchen usikkerhed om opgørelse af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver og SKAT har i 2014 truffet afgørelse om en nedsættelse af de skattemæssige indgangsværdier for Forsyning Helsingør Vand A/S. Selskabets ledelse har anket afgørelsen til Landsskatteretten i lighed med en lang række vandselskaber som i øjeblikket kører tilsvarende sager. Det er selskabets opfattelse, at der ikke påhviler selskaberne yderligere skatteforpligtelser ud over de oplyste. Der henvises desuden til supplerende oplysning beskrevet i punkt 5 ovenfor.

Forhandlingsprotokoller og indhentede erklæringer

26 Vi har indhentet sædvanlig regnskabserklæring underskrevet af direktionen. Vi har endvidere indhentet advokatbreve og engagementsoversigter fra henholdsvis advokatforbindelser og banker mv.

27 Bestyrelsens forhandlingsprotokol til og med referat af mødet den 10. december 2014 er gennemlæst med det formål at sikre, dels at de dispositioner, som er af usædvanlig art eller størrelse, er vedtaget af bestyrelsen, dels at beslutningerne har fundet rigtigt udtryk i regnskabet.

28 Det modtagne materiale har ikke afdækket forhold, som ikke er behørigt medtaget i regnskabet.

Lovpligtige fortegnelser m.m.

29 I overensstemmelse med kravene i selskabsloven har vi påset, at selskabets bestyrelse har oprettet og fører en ejerbog og storaktionærfortegnelse. Vi har endvidere påset, at der er udarbejdet en forretningsorden, at der føres en forhandlingsprotokol, og at denne samt revisionsprotokollen fremlægges og underskrives ved bestyrelsesmøderne.

30 I overensstemmelse med kravene i erklæringsbekendtgørelsen har vi påset, at lovgivningen om bogføring og opbevaring af regnskabsmateriale er overholdt.

Andre ydelser

31 PricewaterhouseCoopers har omfattende systemer til sikring og overvågning af, at firmaets uafhængighedspolitik overholdes, både for firmaet som helhed og for de enkelte medarbejdere. Firmaets uafhængighedspolitik og systemer omfatter bl.a. et centralt, internationalt register over værdipapirer underlagt begrænsninger som følge af, at PricewaterhouseCoopers udfører erklæringsydelser for de pågældende kunder. Endvidere har PricewaterhouseCoopers implementeret et internationalt forespørgsels- og godkendelsessystem, der er tilrettelagt med henblik på at sikre, at alle ydelser til børsnoterede revisionskunder worldwide gennemgås og godkendes af koncernrevisonsteamet for at sikre, at vi kan og må påtage os at udføre disse ydelser. PricewaterhouseCoopers har endvidere en politik for indhentelse af uafhængighedserklæringer fra partnere og medarbejdere, der deltager i erklæringsopgaver.

32 Det er vores vurdering, at der ikke er væsentlige trusler mod vores uafhængighed, som ikke er afdækket i form af de generelle sikkerhedsforanstaltninger, jf. ovenfor.

33 Som led i opgørelsen af den i årsrapporten indregnede selskabsskat og til senere brug for selvangivelsen har vi efter aftale med direktionen udført en gennemgang af opgørelsen af den skattepligtige indkomst med tilhørende specifikationer for regnskabsåret 2014 for Forsyning Helsingør Vand A/S og sambeskattede virksomheder.

34 Vi har gennemgået udkast til reguleringsregnskab for Forsyning Helsingør Vand A/S.

35 Vi har i regnskabsåret ydet rådgivning i forbindelse med følgende forhold:

- Rådgivning og assistance om regulatoriske forhold
- Rådgivning og regnskabsmæssig assistance i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskaber for 2014.

Afslutning

36 I henhold til revisorloven skal vi oplyse:
at vi opfylder lovgivningens krav til revisors uafhængighed
at vi har modtaget alle de oplysninger, der er anmodet om.

Hellerup, den 9. april 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Timmermann
statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
statsautoriseret revisor

Siderne 41 – 46 er behandlet på bestyrelsesmødet den / 2015.

Bestyrelsen

Per Tærsebøl
Formand

Gitte Kondrup
Næstformand

Ib Kirkegaard

Peter Poulsen

Dennis Knudsen

Christian Hansen

Jan Christensen

Jens Erik Jacobsen

Steffen Agger

Bjørn Andersen

Budgetopfølgning anlæg 2015

samt realiseret pr. 26/3 2015, TDKK

Projekt	Realiseret ÅTD	Budget		Afvigelse	Forventet afsluttet	Budget ændringer	Forslag til rev.	
		2015	25/2 2015				Budget pr. 9/4	2015
40 Forsyning Helsingør Vand A/S	2.374	32.600	32.600	30.226		48	32.648	
Andre Anlæg	298	850	850	553			850	
VAND3 - Biler, udskiftning		600	600	600	2015		600	
VAND5 - Minigraver, udskiftning	298	250	250	-48	2015	48	298	Direktionsbevilling
Distribution	1.417	19.000	19.000	17.583			19.000	
VAND1 - Ledningsarbejde internt	1.331	10.000	10.000	8.669	2015		10.000	
VAND2 - Ledningsarbejde eksternt	84	7.500	7.500	7.416	2015		7.500	
VAND4 - Ventiler og stophaner (arbejde fra målerprojekt 2015)	2	1.500	1.500	1.498	2015		1.500	
Produktion	660	12.750	12.750	12.090			12.750	
VAND10 - Todeling af Hellebæk vandværk	314	500	500	186	2015		500	
VAND6 - Klimaskærm rentvandstank Hellebæk	189	9.000	9.000	8.811	2015		9.000	
VAND7 - Overfladebehandling rentvandstank Hellebæk		500	500	500	senere		500	
VAND8 - Boringer	107	2.000	2.000	1.893	2015		2.000	
VAND9 - Værkdesign	50	750	750	700	senere		750	
50 Forsyning Helsingør Spildevand A/S	4.031	55.000	57.000	52.969		0	57.000	
Andre Anlæg	630	1.500	1.500	870			1.500	
SPV7 - Køb og udskiftning af småmaskinel	630	1.500	1.500	870	2015		1.500	
Distribution	2.867	41.000	41.000	38.133			41.000	
SPV1 - Strømpeføring og TV-inspektion	24	4.500	4.500	4.476	2015		4.500	
SPV10 - Opsamling slidlag, arkæolog mv.	79	1.000	1.000	921	2015		1.000	
SPV11 - Skitseprojektering og opklaring	128	1.000	1.000	872	senere		1.000	
SPV12 - Vandplanstiltag		500	500	500	senere		500	
SPV13 - Pumpestationer og Trykledninger - almen renovering	201	1.500	1.500	1.299	2015		1.500	
SPV2 - Oprensning af søer	5	3.000	3.000	2.995	2015		3.000	
SPV3 - Mindre saneringsopgaver - eksterne	39	1.500	1.500	1.461	2015		1.500	
SPV4 - Mindre anlægsopgaver - Kloakteam	1.631	10.000	10.000	8.369	2015		10.000	
SPV5 - Ombygning af bassin ved Mads Holmsvej	1	500	500	499	2015		500	
SPV6 - Gennemgang af alle små bygværker og ledninger	11	2.000	2.000	1.989	2015		2.000	
SPV8 - Regnvand væk fra fællessystem	25	2.500	2.500	2.475	2015		2.500	
SPV9 - Ny kloak i åben land	725	13.000	13.000	12.275	2015		13.000	Særskilt punkt på dagsorden
Produktion	534	12.500	14.500	13.966			14.500	
SPV14 - Renseanlæg almen renovering - Bygning	439	1.000	1.000	561	2015		1.000	
SPV15 - Udskiftning af produktionsanlæg på renseanlæggene	94	3.500	5.500	5.406	2015		5.500	
SPV16 - Fosforanlæg		5.000	5.000	5.000	2015		5.000	
SPV17 - Skruepresseranlæg/decanter på Helsingør renseanlæg		3.000	3.000	3.000	2015		3.000	



FJERNAFLÆSTE MÅLERE

Forsyning Helsingør udskifter i løbet af 2015 ca. 38.000 el-, vand- og varmemålere til fjernaflæste og intelligente målere. Uden ekstra omkostninger for dig!

Fjernaflæste målere

Forsyning Helsingør arbejder hele tiden på at udvikle vores produkter således, at du som kunde får en bedre service.

Derfor skal vi i løbet af 2015 udskifte vores ca. 38.000 el-, vand- og varmemålere til fjernaflæste og intelligente målere. Uden ekstra omkostninger for dig! For dig betyder det, at du fremover løbende kan følge dit forbrug af enten el, vand og varme, og at du ikke længere skal huske at aflæse din måler ved årsskiftet. Det klarer vi for dig!

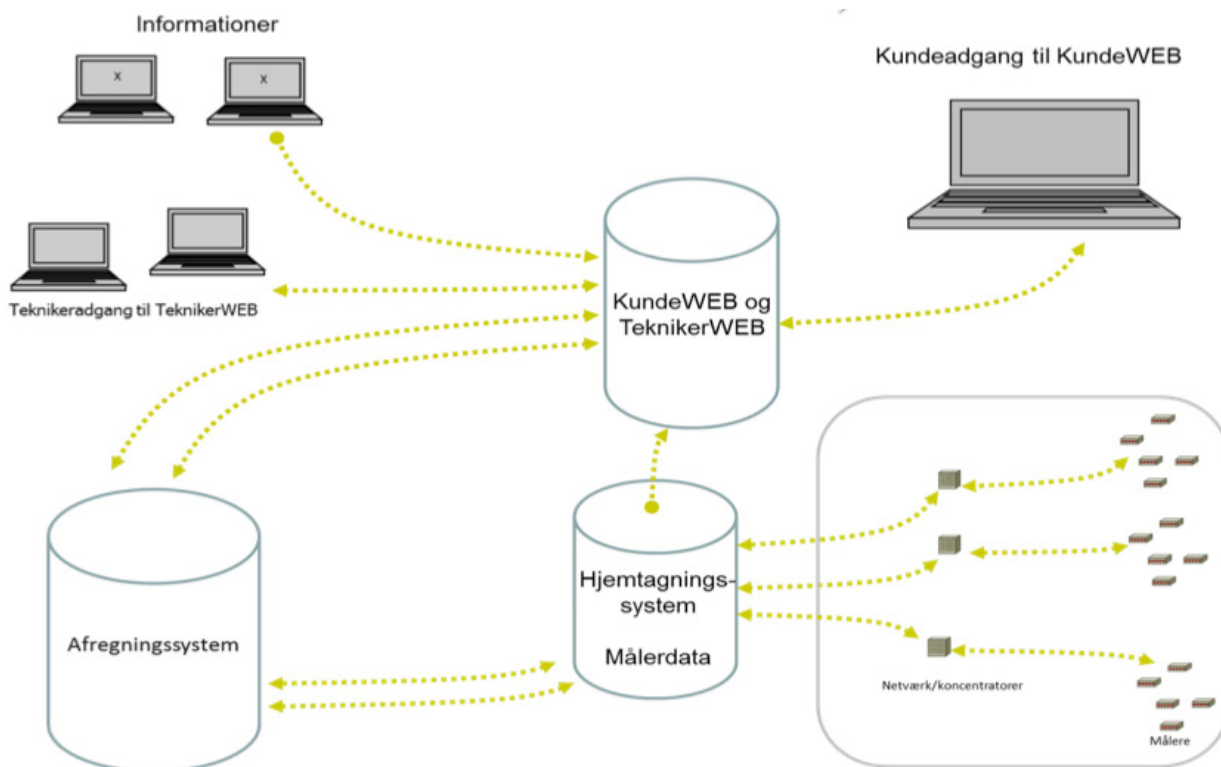
Med fjernaflæste målere gør vi forsyningsnettet intelligent og skaber grundlaget for fremtidens egentlige "Smart Home og Smart Grid-udviklingstendenser". Det gør, at vi kan tilbyde muligheder og services fra overvågning og varsling om f.eks. brud i forsyningsnettet til nye afregningsformer mv. Du vil i de kommende år se en række nye services, som vil udspringe fra fjernaflæsningssystemet.

Hvad er et fjernaflæsningssystem?

Med et fjernaflæsningssystem går vi fra at aflæse målere ved årsskiftet til at aflæse målere pr. timebasis.

Data transmitteres ved hjælp af radiosignaler til en central computer, hvorfra data bliver videresendt til to hovedområder:

1. Til Forsyning Helsingørs afregningssystem
2. Til en WEB-portal, der sikrer adgang for kunder og for Forsyning Helsingørs teknikere til brug for optimering af den daglige produktion.



Hvilke fordele giver fjernaflæste målere dig som kunde?

- Du skal ikke længere selv aflæse dine målere
- det foregår fremover automatisk
- Du får mulighed for at kunne følge eget forbrug på elektroniske medier
- Du får mulighed for en optimeret forbrugsplanlægning
- Du får mulighed for flere services, som vil blive tilbudt i de kommende år

Hvad kan Forsyning Helsingør få ud af dette system?

- Vi kan stille forbrugsdata til rådighed til vores kunder
- Vi får et mere præcist kendskab til vores net og forbrugsmønstre, som gør at vi bedre kan optimere produktionen på anlæggene og derved sikre et mindre energiforbrug
- Vi får en optimeret styring ved udbygning og reovering af produktionsanlæggene

Hvem løser opgaven?

Vi har indgået kontrakt med Kamstrup, som er en af verdens største leverandører indenfor elektroniske målere.

I perioden, hvor udskiftningen sker, vil Kamstrup have ca. 15 biler kørende ud til vores kunder i Helsingør Kommune. Vi har samtidig oprettet et team af medarbejdere som skal kunne betjene og arbejde med både målerprojektet samt de nye IT-koncepter Smart Home og Smart Grid.

Hvornår starter projektet?

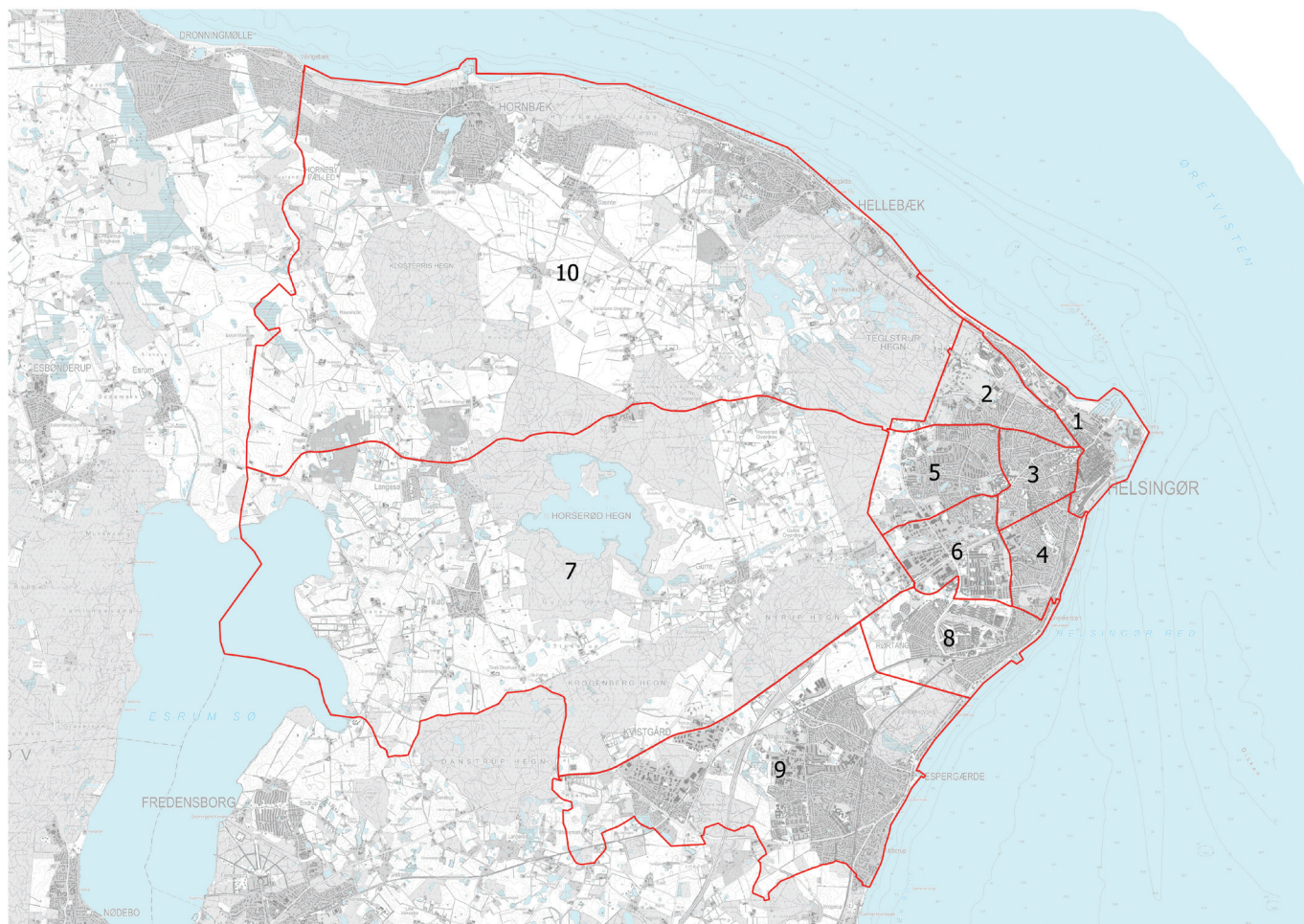
Projektet starter i maj, og vi forventer at være færdige til november 2015.

Vi forventer, at i løbet af ugerne 15 og 16, vil de første kunder modtage et orienteringsbrev fra os.

På bagsiden af denne folder finder du den foreløbige implementeringsplan.



Foreløbig implementeringsplan



Arbejdet bliver udført i rækkefølgen, som vist på kortet.

Du kan følge med i projektet på vores hjemmeside www.fh.dk

Vi håber, at du vil tage godt imod projektet, og vi glæder os til at kunne tilbyde dig flere og bedre produkter og services i fremtiden.

Fjernaflæste målere ...til gavn og glæde for dig!

Forsyning Helsingør, Marts 2015



Forsyning Helsingør • Haderslevvej 25 • 3000 Helsingør
Telefon 48 40 50 50 • e-mail kundeservice@fh.dk

Forsyning Helsingør Vand og Spildevand

**Månedsrapport
Februar 2015**

Månedssrapport Forsyning Helsingør Vand A/S

Februar 2015, TDKK

Drift:	Realis. ÅTD	Årsbudget	Realiseret%
Omsætning u/over- og underdækning	6.450	40.483	16%
Bruttoresultat	5.641	36.413	15%
Personaleomkostninger	-959	-5.860	16%
Andre eksterne omkostninger	-912	-5.436	17%
Resultat før skat, afskr. og finans. poster	3.769	25.118	15%

Anlæg:	Realis. ÅTD	Rev.årsbudget	Realiseret%
Produktion	308	12.750	2%
Distribution	951	19.000	5%
Andre anlæg	298	850	35%
I alt anlæg	1.556	32.600	5%

	Realis. ÅTD	Årsbudget	Realiseret%
Udpumpet vandmængde, m3	464.617	3.058.898	15%

	Realis. ÅTD	Året sidste år	Afvigelse, stk.
Vandkvalitetsprøver større end grænseværdi	0	0	0

Kommentarer:

Omsætningen er baseret på baggrund af de fakturerede beløb til kunderne og følger derfor den solgte mængde i 2014. Der vil løbende blive holdt øje med tendensen i forhold til den udpumpede mængde.

Budgettet forventes fortsat at holde for året.

Månedssrapport Forsyning Helsingør Spildevand A/S

Februar 2015, TDKK

Drift:	Realis. ÅTD	Årsbudget	Realiseret%
Omsætning u/over- og underdækning	16.858	102.030	17%
Bruttoresultat	15.380	86.266	18%
Personaleomkostninger	-1.684	-11.680	14%
Andre eksterne omkostninger	-2.075	-14.509	14%
Resultat før skat, afskr. og finans. poster	11.621	60.076	19%

Anlæg:	Realis. ÅTD	Rev.årsbudget	Realiseret%
Produktion	293	14.500	2%
Distribution	2.007	41.000	5%
Andre anlæg	630	1.500	42%
I alt anlæg	2.930	57.000	5%

	Realis. ÅTD	Sidste ÅTD	Afvigelse, %
Renset spildevand, m3	1.461.388	1.354.471	8%
Forbrug af el, kWh	219.198	441.575	-50%
Elproduktion, kWh	21.441	171.547	-88%

	Realis. ÅTD	Året sidste år	Afvigelse, stk.
Overskridelser af miljøgodkendelser	0	36	-36

Kommentarer:

Omsætningen er baseret på baggrund af de fakturerede beløb til kunderne og følger derfor mængden der blev opgjort i 2014. Der vil løbende blive holdt øje med faktureringen i forhold til den afmålte rensede mængde.

Elproduktionen har stort set stået stille i de første måneder, pga. et stort renoveringsarbejde på rådnetanken.

Budgettet forventes at holde for året.

Uafhængig revisors erklæring om Forsyning Helsingør Vand A/S' investeringsregnskab for 2014 i henhold til § 21 i bekendtgørelse nr. 122 af 8. februar 2013

Til Forsyningssekretariatet

I henhold til bekendtgørelse nr. 122 af 8. februar 2013 (prisloftbekendtgørelsen) § 21, stk. 5 har vi revideret Forsyning Helsingør Vand A/S' investeringsregnskab for 2014, jf. bilag 1, til brug for fastsættelsen af prisloftet for 2016.

Investeringsregnskabet for 2014, jf. bilag 1, udviser:

- Samlede investeringer på 29.191.653 kr. omfatter 88 investeringsdele.
- Samlede faktiske afholdte udgifter til investeringer på 41.549.663 kr.
- Samlede faktiske realiserede indtægter vedrørende investeringer på 608.263 kr.

Ledelsens ansvar for investeringsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et investeringsregnskab i overensstemmelse med prisloftbekendtgørelsens § 21 samt revisionsinstruks for investeringsregnskabet 2014.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde investeringsregnskabet uden væsentlig fejlinformation uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om investeringsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning samt Forsyningssekretariatets revisionsinstruks af 27. februar 2015 om revision af investeringsregnskabet. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om investeringsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i investeringsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i investeringsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et investeringsregnskab uden væsentlig fejlinformation. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af investeringsregnskabet.

Vi har som led i vores arbejde kontrolleret, at selskabets investeringsregnskab for 2014, jf. bilag 1, i al væsentlighed er udarbejdet i overensstemmelse med prisloftbekendtgørelsens § 21 og herunder påset, at det udarbejdede investeringsregnskab for 2014, jf. bilag 1, følger anvisningerne i "Vejledning om vand- og spildevandsselskabers prisloft 2016", samt udført de handlinger der følger af kapitel 3 i "Revisionsinstruks for investeringsregnskab 2014 i Prisloft 2016" dateret 27. februar 2015.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores revisionskonklusion.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at selskabets investeringsregnskab for 2014, jf. bilag 1, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med prisloftbekendtgørelsens § 21, anvisningerne i "Vejledning om vand- og spildevandsselskabers prisloft for 2016" samt "Revisionsinstruks for investeringsregnskab 2014 i Prisloft 2016" dateret 27. februar 2015.

Supplerende oplysning om begrænsning i distribution

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på, at investeringsregnskabet er udarbejdet til brug for Forsyningssekretariatets udarbejdelse af prislofter. Som følge heraf kan investeringsregnskabet være uegnet til andet formål. Vores erklæring er alene udarbejdet til brug for Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyningssekretariatet, og bør ikke udleveres til eller anvendes af andre parter.

Hellerup, 9. april 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Timmermann
Statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
Statsautoriseret revisor

**Uafhængig revisors erklæring om Forsyning Helsingør Vand A/S'
reguleringsregnskab for 2014 i henhold til § 25 i bekendtgørelse nr. 122 af 8.
februar 2013**

Til Forsyningssekretariatet

I henhold til bekendtgørelse nr. 122 af 8. februar 2013 (prisloftbekendtgørelsen) § 25 har vi revideret Forsyning Helsingør Vand' reguleringsregnskab for 2014, jf. bilag 1, til brug for fastsættelsen af prisloftet for 2016.

Reguleringsregnskabet for 2014, jf. bilag 1, udviser:

- Faktiske primære indtægter i året på 59.091.869 kr.
- Samlede driftsomkostninger til godkendte miljø- og servicemål i året på 1.599.730 kr.
- Samlede godkendte 1:1 omkostninger i året på 18.002.709 kr.
- Samlede nettofinansielle udgifter i året på 35.078 kr.
- Ekstraordinære effektiviseringsgevinster opnået i 2014 på 4.723.727 kr.

Ledelsens ansvar for reguleringsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et reguleringsregnskab i overensstemmelse med prisloftbekendtgørelsens § 25 samt revisionsinstruks for reguleringsregnskabet 2014.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde reguleringsregnskabet uden væsentlig fejlinformation uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om reguleringsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning samt Forsyningssekretariatets revisionsinstruks af 27. februar 2015 om revision af reguleringsregnskabet. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om reguleringsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i reguleringsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i reguleringsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et reguleringsregnskab uden væsentlig fejlinformation. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af reguleringsregnskabet.

Vi har som led i vores arbejde kontrolleret, at selskabets reguleringsregnskab for 2014, jf. bilag 1, i al væsentlighed er udarbejdet i overensstemmelse med prisloftbekendtgørelsens § 25 og herunder påset, at det udarbejdede reguleringsregnskab for 2014, jf. bilag 1, følger anvisningerne i "Vejledning om vand- og spildevandsselskabers prislofter for 2016", samt udført de handlinger der følger af afsnit 1.5 i "Revisionsinstruks for reguleringsregnskab 2014 Prisloft 2016" dateret 27. februar 2015.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores revisionskonklusion.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at selskabets reguleringsregnskab for 2014, jf. bilag 1 i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med prisloftbekendtgørelsens § 25, anvisningerne i "Vejledning om vand- og spildevandsselskabers prisloft for 2016" samt "Revisionsinstruks for reguleringsregnskab 2014 Prisloft 2016" dateret 12. marts.

Supplerende oplysning om begrænsning i distribution

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på, at reguleringsregnskabet er udarbejdet til brug for Forsyningssekretariatets udarbejdelse af prislofter. Som følge heraf kan reguleringsregnskabet være uegnet til andet formål. Vores erklæring er alene udarbejdet til brug for Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyningssekretariatet, og bør ikke udleveres til eller anvendes af andre parter.

Hellerup, den 9. april 2015

PrecewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Timmermann
Statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
Statsautoriseret revisor

Note 1 - Korrektion af gennemførte investeringer - sidste år - VAND

	2014	
	Forventede investeringer 2014 prisloft-afgørelse 2014	Regnskab 2014
Afskrivning på planlagte investeringer / afholdte investeringer	663.500	773.252
Regulering t/ endelig prisloftafgørelse		
Regulering vedrørende målere		
Difference planlagte investeringer sidste år		109.752
Afregnes i år		2016

Note 2 - Difference planlagte investeringer for indeværende år - VAND

	2014	
	Forventede investeringer 2014 prisloft-afgørelse 2015	Regnskab 2014
Afskrivning på planlagte investeringer / afholdte investeringer	837.833	773.252
korrektion		
Difference planlagte investeringer for indeværende år		(64.581)
Afregnes i år		2016
Samlet regulering vedrørende tildelte afskrivninger af investeringer - for 2 år siden - sidste og indeværend eår		45.171

Note 3 - Difference opkrævet omsætning - VAND

specifikation	2014		
	Regnskab 2014 - til		Indtægts- ramme
	indberetning		
Indtægtsramme/ realiseret omsætning ekskl afgift			64.832.608
Indtægtsramme fra investeringer			
Indtægtsramme - tillæg investeringer		17.929.717	
Indtægter fra tilslutningsbidrag - faktureret		576.263	
Indtægter fra salg af anlægsaktiver		32.000	
Erstatninger vedr. anlægsaktiver		-	
Prisloft til investeringer - incl tilslutningsbidrag		18.537.980	
Faktiske afholdte udgifter til investeringer			
Faktiske betalte afdrag på lån vedrørende tillægsberettigede investeringer - vedr. tidligere år		10.863.291	
Faktiske betalte afdrag på lån vedrørende tillægsberettigede investeringer		283.683	
Igangværende anlægsinvesteringer primo	(830.031)		
Idriftsatte <i>tillægsberettigede</i> anlægsaktiver indeværende år	29.191.653		
Faktiske betalinger uden låneoptagelse vedrørende tillægsberettigede investeringer	28.361.622	28.361.622	
Igangværende anlægsinvesteringer ultimo		2.041.067	
Faktiske betalinger for køb af grunde		-	
Faktiske betalinger for bortskaffelse af aktiver, der er taget ud af drift			
Faktiske betalinger for reetablering som følge af aktiver, der er taget ud af drift			
Faktiske afholdte udgifter til investeringer i alt		41.549.663	
Ikke anvendt likviditet vedrørende investeringer (hvis positiv, reduktion i indtægtsramme - hvis negativ ingen påvirkning af indtægtsramme = finansieringsbehov - enten gennem udnyttelse af ekstraordinære effektiviseringsgevinster eller gennem låneoptagelse			
			(23.011.683)
Ej udnyttede ekstraordinære effektiviseringsgevinster			
Ekstraordinær effektiviseringsgevinst 2011 - ej opgjort / registreret af FS			
Ekstraordinær effektiviseringsgevinst 2012	4.921.703	(4.921.703)	-
Ekstraordinær effektiviseringsgevinst 2013	5.767.783	(5.767.783)	-
Ekstraordinær effektiviseringsgevinst 2014	4.723.727	(1.322.198)	3.401.529
Ekstraordinær effektiviseringsgevinst 2015			
Ekstraordinær effektiviseringsgevinst 2016			
Ej Udnyttede ekstraordinære effektiviseringsgevinster i alt	15.413.212	(12.011.684)	3.401.529
Lån kommunekredit			
I alt belåning - vedrørende året	afdrag i året	låneoptagelse	gældsforpligtelse samlet
	(283.683)	11.000.000	23.716.317

Note 3 - Difference opkrævet omsætning - VAND

specifikation	2014	
	Forecast Q3 2014 - til indberetning	Indtægts- ramme
Indtægter fra primære aktiviteter		
Prisloft		64.832.608
Indtægter fra kubikmetertakster (netto efter modregning af tab på tilgodehavender) - indberettet	29.000.086	29.000.086
Indtægter fra faste takster	-	
Realiseret tab på tilgodehavender - fast takst	føres på variabel	
Indtægter fra faste takster (netto efter modregning af tab på tilgodehavender) - indberettet	13.166.187	13.166.187
Indtægter fra målergebyrer (rykker gebyr)	238.350	
Indtægter fra målergebyrer - indberettet	238.350	238.350
Faktiske primære indtægter i alt		42.404.623
Afgift af ledningsført vand		16.687.245
Indtægtsramme/ realiseret omsætning - incl afgift		59.091.869
Difference opkrævet omsætning (negativ opkrævet for meget , positiv opkrævet for lidt)		5.740.739
Debiteret vandmængde	2.888.126	2.722.226
År	(2012)	(2014)

Note 4 - Difference godkendte 1:1 omkostninger - VAND

	2014	
	Tillæg i prisloft afgørelse	Regnskab 2014
Betalinger til Forsyningssekretariatet	33.000	32.490
Tjenestemandspensioner		-
Ejendomsskatter	300.000	265.869
Husleje Skov og Naturstyrelsen - fra 2013 ej godkendt som 1:1 - men medtaget som særlig forhold		
Køb hos selskab omfattet af vandsektorloven	-	2.887
Selskabsskat - endeligt afregnet til administrationselskab inden 15/4 året efter	500.000	1.014.218
Afgift af ledningsført vand	6,13 17.777.000	16.687.245
	18.610.000	18.002.709
Difference afholdte 1:1 omkostninger		(607.291)

Note 5 - Difference driftsomkostninger til godkendte miljø- og servicemål - VAND

	2014	
	Anmeldt -og godkendt prisloft afgørelse	Regnskab 2014
Forsyningssikkerhed	1.300.000	1.320.665
DDS	257.000	279.065
	1.557.000	1.599.730
Difference afholdte omkostninger til miljø- og servicemål		42.730

Note 6 - Difference nødvendige udgifter til revisorerklæringer m.v. (fra prisloft 2012) - VAND

	2014	
	Anmeldt -og godkendt prisloft afgørelse	Regnskab 2014
DANVA kontingent	125.000	117.600
Revisorerklæring - investeringsregnskab		15.500
Revisorerklæring - reguleringsregnskab		3.000
Revisorerklæring - intern overvågning	41.000	3.500
	166.000	139.600
Difference afholdte omkostninger til miljø- og servicemål		(26.400)

Note 7 - Difference nettofinansielle poster - VAND

	2014	
	Anmeldt -og godkendt prisloft afgørelse	Regnskab 2014
Nettofinansielle poster (negativ er finansiel udgift)		
Renteindtægter	50.000	-
Renteudgifter	-50.000	(35.078)
Kommunekredit 2013 - 13 mio - 0,26 % p.a.		
	-	(35.078)
Difference nettofinansielle poster		35.078

FORSYNING HELSINGØR VAND A/S

FADO	Regnskab 2014
Årsregnskabets udgifter	
Direkte udgifter	5.181.773
Personaleomkostninger	6.983.580
Andre eksterne omkostninger	8.073.458
Driftsomkostninger ekskl. Afskrivninger . Jf. årsregnskab	20.238.810
Forskelle mellem årsregnskab og reguleringsregnskab	
Regulering af hensættelse til tab på tilgodehavender	(148.585)
Konstaterede tab på tilgodehavender - reklassificeret til omsætning	(60.706)
Gebyrer - indeholdt i koncernbidrag	-
Omkostninger til demontering / bortskaffelse af anlægsaktiver, der er taget ud af drift	-
Vandafgift	16.687.245
Skat af årets skattepligtige resultat	1.014.218
Driftsomkostninger til benchmarkindberetning	37.730.983
1:1 - omkostninger	(18.002.709)
Nødvendige omkostninger	(139.600)
Miljømål & Servicemål	(1.599.730)
FADO	17.988.944
DOiPL	22.712.671
Ekstraordinær effektiviseringsgevinst	4.723.727

Uafhængig revisors erklæring om Forsyning Helsingør Spildevand A/S' investeringsregnskab for 2014 i henhold til § 21 i bekendtgørelse nr. 122 af 8. februar 2013

Til Forsyningssekretariatet

I henhold til bekendtgørelse nr. 122 af 8. februar 2013 (prisloftbekendtgørelsen) § 21, stk. 5 har vi revideret Forsyning Helsingør Spildevand A/S' investeringsregnskab for 2014, jf. bilag 1, til brug for fastsættelsen af prisloftet for 2016.

Investeringsregnskabet for 2014, jf. bilag 1, udviser:

- Samlede investeringer på 58.724.903 kr. omfatter 84 investeringsdele.
- Samlede faktiske afholdte udgifter til investeringer på 71.959.015 kr.
- Samlede faktiske realiserede indtægter vedrørende investeringer på 4.350.075 kr.

Ledelsens ansvar for investeringsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et investeringsregnskab i overensstemmelse med prisloftbekendtgørelsens § 21 samt revisionsinstruks for investeringsregnskabet 2014.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde investeringsregnskabet uden væsentlig fejlinformation uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om investeringsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning samt Forsyningssekretariatets revisionsinstruks af 27. februar 2015 om revision af investeringsregnskabet. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om investeringsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i investeringsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i investeringsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et investeringsregnskab uden væsentlig fejlinformation. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af investeringsregnskabet.

Vi har som led i vores arbejde kontrolleret, at selskabets investeringsregnskab for 2014, jf. bilag 1, i al væsentlighed er udarbejdet i overensstemmelse med prisloftbekendtgørelsens § 21 og herunder påset, at det udarbejdede investeringsregnskab for 2014, jf. bilag 1, følger anvisningerne i "Vejledning om vand- og spildevandsselskabers prisloft 2016", samt udført de handlinger

ger der følger af kapitel 3 i "Revisionsinstruks for investeringsregnskab 2014 i Prisloft 2016" dateret 27. februar 2015.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores revisionskonklusion.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at selskabets investeringsregnskab for 2014, jf. bilag 1, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med prisloftbekendtgørelsens § 21, anvisningerne i "Vejledning om vand- og spildevandsselskabers prisloft for 2016" samt "Revisionsinstruks for investeringsregnskab 2014 i Prisloft 2016" dateret 27. februar 2015.

Supplerende oplysning om begrænsning i distribution

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på, at investeringsregnskabet er udarbejdet til brug for Forsyningssekretariatets udarbejdelse af prislofter. Som følge heraf kan investeringsregnskabet være uegnet til andet formål. Vores erklæring er alene udarbejdet til brug for Forsyning Helsingør Spildevand A/S og Forsyningssekretariatet, og bør ikke udleveres til eller anvendes af andre parter.

Hellerup, 9. april 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Timmermann
Statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
Statsautoriseret revisor

Uafhængig revisors erklæring om Forsyning Helsingør Spildevand A/S' reguleringsregnskab for 2014 i henhold til § 25 i bekendtgørelse nr. 122 af 8. februar 2013

Til Forsyningssekretariatet

I henhold til bekendtgørelse nr. 122 af 8. februar 2013 (prisloftbekendtgørelsen) § 25 har vi revideret Forsyning Helsingør Spildevand A/S' reguleringsregnskab for 2014, jf. bilag 1, til brug for fastsættelsen af prisloftet for 2016.

Reguleringsregnskabet for 2014, jf. bilag 1, udviser:

- Faktiske primære indtægter i året på 100.412.573 kr.
- Samlede driftsomkostninger til godkendte miljø- og servicemål i året på 218.937 kr.
- Samlede godkendte 1:1 omkostninger i året på 5.195.379 kr.
- Samlede nettofinansielle udgifter i året på 44.978 kr.
- Ekstraordinære effektiviseringsgevinster opnået i 2014 på 6.087.507 kr.

Ledelsens ansvar for reguleringsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et reguleringsregnskab i overensstemmelse med prisloftbekendtgørelsens § 25 samt revisionsinstruks for reguleringsregnskabet 2014.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde reguleringsregnskabet uden væsentlig fejlinformation uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om reguleringsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning samt Forsyningssekretariatets revisionsinstruks af 27. februar 2015 om revision af reguleringsregnskabet. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om reguleringsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i reguleringsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i reguleringsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et reguleringsregnskab uden væsentlig fejlinformation. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af reguleringsregnskabet.

Vi har som led i vores arbejde kontrolleret, at selskabets reguleringsregnskab for 2014, jf. bilag 1, i al væsentlighed er udarbejdet i overensstemmelse med prisloftbekendtgørelsens § 25 og herunder påset, at det udarbejdede reguleringsregnskab for 2014, jf. bilag 1, følger anvisningerne i "Vejledning om vand- og spildevandsselskabers prislofter for 2016", samt udført de handlinger der følger af afsnit 1.5 i "Revisionsinstruks for reguleringsregnskab 2014 Prisloft 2016" dateret 27. februar 2015.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores revisionskonklusion.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at selskabets reguleringsregnskab for 2014, jf. bilag 1 i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med prisloftbekendtgørelsens § 25, anvisningerne i "Vejledning om vand- og spildevandsselskabers prisloft for 2016" samt " Revisionsinstruks for reguleringsregnskab 2014 Prisloft 2016" dateret 12. marts.

Supplerende oplysning om begrænsning i distribution

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på, at reguleringsregnskabet er udarbejdet til brug for Forsyningssekretariatets udarbejdelse af prislofter. Som følge heraf kan reguleringsregnskabet være uegnet til andet formål. Vores erklæring er alene udarbejdet til brug for Forsyning Helsingør Spildevand A/S og Forsyningssekretariatet, og bør ikke udleveres til eller anvendes af andre parter.

Hellerup, 9. april 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Timmermann
Statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
Statsautoriseret revisor

Note 1 - Korrektion af gennemførte investeringer - sidste år

	2014	
	Forventede investeringer 2014 prisloft-afgørelse 2014	Realiseret - investeringer 2014 - prisloft-afgørelse 2016
Afskrivning på planlagte investeringer / afholdte investeringer	1.110.167	1.312.730
Difference planlagte investeringer sidste år		202.563
Afregnes i år		2016

Note 2 - Difference planlagte investeringer for indeværende år

	2014	
	Forventede investeringer 2014 prisloft-afgørelse 2015	Realiseret - investeringer 2014 - prisloft-afgørelse 2016
Afskrivning på planlagte investeringer / afholdte investeringer	1.652.333	1.312.730
Difference planlagte investeringer for indeværende år		(339.603)
Afregnes i år		2016
		(137.040)

Note 3 - Difference opkrævet omsætning - SPILDEVAND

specifikation	2014 Forecast 2014 til indberetning	Indtægts- ramme	
Indtægtsramme/ realiseret omsætning ekskl afgift		111.664.699	
Indtægtsramme fra investeringer			
Tillæg investering - prisloft i alt	53.459.170		
Indtægter fra tilslutningsbidrag (NB - tilslutningsbidrag i resultatopgørelse er netto)	4.205.109		
Indtægter fra salg af anlægsaktiver	144.966		
Erstatninger vedr. anlægsaktiver	-		
Prisloft til investeringer - incl tilslutningsbidrag	57.809.245		
Faktiske afholdte udgifter til investeringer			
Faktiske betalte afdrag på lån vedrørende tillægsberettigede investeringer	16.308.006		
Igangværende anlægsinvesteringer primo	(4.810.558)		
I driftsatte <i>tillægsberettigede</i> anlægsaktiver indeværende år (ekskl. Grunde)	<u>58.724.903</u>		
Faktiske betalinger uden låneoptagelse vedrørende tillægsberettigede investering	<u>53.914.345</u>	53.914.345	
Igangværende anlægsinvesteringer ultimo	1.550.430		
Faktiske betalinger for køb af grunde	-		
Faktiske betalinger til (delvis) tilbagebetaling af tilslutningsbidrag	185.234		
Faktiske afholdte udgifter til investeringer i alt	71.958.015		
Ikke anvendt likviditet vedrørende investeringer (hvis positiv, reduktion i indtægtsramme - hvis negativ ingen påvirkning af indtægtsramme = Lånebehov)	(14.148.770)	-	
Lånebehovet kan inddækkes gennem udnyttelse af ekstraordinære effektiviseringsgevinster - eller finansieres gennem Kommunekredit			
	opgjort	udnyttet 2014	rest
Ekstraordinær effektiviseringsgevinst 2011- ej opgjort / registreret af FS		IR	-
Ekstraordinær effektiviseringsgevinst 2012 - skal være brugt i 2016	1.500.515	(1.500.515)	-
Ekstraordinær effektiviseringsgevinst 2013 - skal være brugt i 2017	8.724.645	(8.724.645)	-
Ekstraordinær effektiviseringsgevinst 2014 - forventet resultat - Q2 - skal være br	6.087.507	(3.923.610)	2.163.897
	-		-
Ekstraordinær effektiviseringsgevinst I alt	<u>16.312.667</u>	<u>(14.148.770)</u>	<u>2.163.897</u>

Note 3 - Difference opkrævet omsætning - SPILDEVAND

specifikation	2014	
	Realiseret 2014 til indberetning	Indtægts- ramme
Indtægtsramme - til primære aktiviteter		111.664.699
Indtægter fra kubikmetertakster (netto efter modregning af tab på tilgodehavender) - indberettet	85.829.456	85.829.456
Indtægter fra faste takster (netto efter modregning af tab på tilgodehavender) - indberettet	8.094.227	8.094.227
Indtægter fra særbidrag		589.691
Indtægter fra vejbidrag - stat		466.910
Indtægter fra vejbidrag - kommune		4.437.182
Indtægter fra vejbidrag - 2007-2011 - efter regulering - afgørelse Forsyningssekretariatet		-
Indtægter fra slambehandling - tømningsordning & øvrige slamindlevering		87.028
Indtægter fra målergebyrer	267.734	
Regulering - indregnet over / underdækning primo - til indberetning		
Indtægter fra målergebyrer - indberettet	267.734	267.734
Indtægter fra andre takster og gebyrer, som vedrører levering af ydelser omfattet af § 1, stk 2		
EI - produktion		639.728
Faktiske primære indtægter i alt	100.412.573	
Indtægtsramme/ realiseret omsætning	100.412.573	111.664.699
Difference opkrævet omsætning (negativ opkrævet for meget , positiv opkrævet for lidt)		11.252.126
Debiteret vandmængde	2.997.814	2.799.750
År	(2012)	(2014)

Note 4 - Difference godkendte 1:1 omkostninger - SPILDEVAND

	2014	
	Anmeldt -og godkendt prisloft afgørelse	Realiseret 2014
Forsyningssekretariatet	33.000	32.523
Ejendomsskatter	511.000	108.119
Spildevandsafgift	1.500.000	1.781.430
Ydelser, der er omfattet af prislofteregulering hos et andet selskab - Gripvand & H	135.000	117.858
Ydelser, der er omfattet af prisloftsregulering hos et andet selskab - Forsyning Heli	-	25.147
Ydelser, der er omfattet af prisloftsregulering hos et andet selskab	135.000	
Selskabsskat - regulering vedr 2011 & 2012 (skatteansættelse)		
Selskabsskat - afregnet til administrationselskab inden indberetning af reguleringsregnskab.	5.000.000	3.130.302
	7.179.000	5.195.379
Difference godkendte 1:1 omkostninger		(1.983.621)

Note 5 - Difference godkendte Miljø og Servicemål - SPILDEVAND

	2014	
	godkendt prisloft afgørelse	Realiseret 2014
Servicemål - Kvalitetssikring	165.000	111.867
Miljømål - Badesikring	170.000	107.070
	0	0
	335.000	218.937
Difference afholdte omkostninger til miljø- og servicemål		-116.063

Note 6 - Difference nødvendige udgifter til revisorerklæringer m.v. - SPILDEVAND

	2014	
	Anmeldt -og godkendt prisloft afgørelse	Realiseret 2014
DANVA kontingent	125.000	117.600
Regulering Danva kontingent i prisloft	0	
Revisorerklæringer	40.000	22.000
	0	0
	165.000	139.600
Difference afholdte omkostninger - nødvendige omkostninger		-25.400

Note 7 - Difference nettofinansielle poster - SPILDEVAND

	forventet	2014	
		Anmeldt -og godkendt prisloft afgørelse	Realiseret 2014
Renteindtægter - bank	100.000		
Renteudgifter (selskabsskat - og øvrige små)	-100.000		-44.978
Finansielle gebyr			
Nettofinansielle poster (negativ er finansiel udgift)	-	0	0
		0	-44.978
Difference nettofinansielle poster (negativ = betalte tilbage til forbruger)			44.978

FORSYNING HELSINGØR SPILDEVAND A/S

FADO

Realiseret 2014

Årsregnskabets udgifter

Direkte udgifter	14.823.929
Personaleomkostninger	12.352.910
Andre eksterne omkostninger	17.407.879

Driftsomkostninger ekskl. Afskrivninger . Jf. årsregnskab **44.584.718**

Forskelle mellem årsregnskab og reguleringsregnskab

Regulering af hensættelse til tab på tilgodehavender	(561.598)
Konstaterede tab på tilgodehavender - reklassificeret til omsætning	(256.923)
Gebyrer indtægter - indeholdt i koncernbidrag - reklassificeret til omsætning	
Omkostninger el - produktion - reklassificeret til omsætning - anslået beløt	-
Omkostninger til demontering / bortskaffelse af anlægsaktiver, der er taget ud af drift	-
Skat af årets skattepligtige resultat (aktuel skat)	3.130.302

Driftsomkostninger til reguleringsregnskab **46.896.499**

1:1 - omkostninger	(5.195.379)
Nødvendige omkostninger	(139.600)
Miljømål & Servicemål	(218.937)

FADO - benchmarkindberetning **41.342.583**

DOiPL **47.430.090**

Ekstraordinær effektiviseringsgevinst **6.087.507**