

Referat af bestyrelsesmøde 19. april 2017

i Forsyning Helsingør A/S, Forsyning Helsingør Service A/S, Forsyning Helsingør Varme A/S,
Forsyning Helsingør Affald A/S og Forsyning Helsingør Elnet A/S

Dato: 19. april 2017
Tidspunkt: 14.45– 17.30
Sted: Helsingør Renseanlæg, Færgevej 5 i Helsingør

I mødet deltager: Formand Per Tærsebøl
Næstformand Gitte Kondrup
Bestyrelsesmedlem Ib Kirkegaard
Bestyrelsesmedlem Peter Poulsen
Bestyrelsesmedlem Jens Erik Jacobsen deltog ikke under punkt 10 og punkt 12.
Bestyrelsesmedlem Jan Dam Christensen
Bestyrelsesmedlem Dennis J. Knudsen
Bestyrelsesmedlem Christian H. Hansen
Adm. direktør Jacob Brønnum
Direktionssekretær Helle Andersen
Energichef Peter Kjær Madsen
Økonomichef Christian McEvoy Weigel deltager under punkt 4, 6, 7, 8 og 9.
Salg og Markedschef Kim Asker Larsen deltager under punkt 11 og 17.
Revisor Per Timmermann deltager under punkt 4.

Dagsorden

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

Punkter til beslutning:

Regulering, rammevilkår & økonomi

4. Årsrapport – alle selskaber
- ~~5. Generalforsamling i Forsyning Helsingør A/S~~
- ~~6. Ledelsesrapportering februar 2017~~
- ~~7. Anlægsplan 2017~~
8. Reguleringsregnskab Varme A/S
9. Reguleringsregnskab Elnet A/S
- ~~10. Scanenergi~~
- ~~11. Varmesalgprojekt~~
12. Grøn Vindstrøm – alle selskaber
13. Deltagelse i Dansk Fjernvarmes Landsmøde – Varme A/S
14. Affaldsindsamlingsystem – Affald A/S

Punkter til orientering:

Drifts- og Myndighedsforhold

15. Strategi 2020 – alle selskaber
16. Årsrapport Skibstrup Affaldscenter – Affald A/S
- ~~17. Fjernafledningsprojekt – Elnet A/S og Varme A/S~~

Styringsmæssige relationer

18. Bestyrelsesmøde i Nordkøb A/S
19. Bestyrelsesmøde i Forsyning Helsingør Elhandel A/S
20. Bestyrelsesmøde i Helsingør Kraftvarmeværk A/S
21. Bestyrelsesmøde i Scanenergi Koncernen
22. Beslutning om fravigelse af tavshedspligten
23. Kommunikation
24. Mødeplan 2017
25. Eventuelt

Bilagsoversigt:

Primære Bilag

- Bilag 4.1 Årsrapport 2016 Forsyning Helsingør A/S
- Bilag 4.2 Forsyning Helsingør – tæt på dig (beretning)
- Bilag 4.3 Revisionsprotokollat Forsyning Helsingør A/S
- ~~Bilag 4.4 4. Kvartalsrapport Forsyning Helsingør A/S~~
- Bilag 4.5 LIS 2016 Forsyning Helsingør A/S

Sekundære bilag

- Bilag 4.6 Øvrige årsrapporter 2016 og specifikationer
- Bilag 4.7 Øvrige revisionsprotokollater
- ~~Bilag 4.8 Øvrige 4. kvartalsrapport 2016~~

~~Bilag 6.1 LIS februar 2017~~

- Bilag 7.1 Anlægsopfølgning 2017 ANLÆG
- Bilag 7.2 Anlægs-skemaer
- Bilag 8.1 Priseftervisning Varme A/S
- Bilag 9.1 Reguleringsregnskab Elnet A/S
- ~~Bilag 10.1 Scanenergi bestyrelse – anmodning til aktionær.~~
- ~~Bilag 10.2 Langtidsbudget 2018-2022~~
- Bilag 11.1 FH Varme – Almindelige bestemmelser for fjernvarme opdatering 2017 – Rev 03042017
- Bilag 11.2 FH Varme – Tekniske forskrifter for fjernvarmelevering – Rev 03042017

1. Godkendelse af dagsorden

Godkendt med bemærkningen om at punkt 8. udgår.

2. Formanden orienterer

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

Intet at berette.

3. Direktionen orienterer

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

Intet at berette.

Punkter til beslutning.

4. Årsrapport 2016

Primære Bilag

Bilag 4.1 Årsrapport 2016 Forsyning Helsingør A/S

Bilag 4.2 Forsyning Helsingør – tæt på dig (beretning)

Bilag 4.3 Revisionsprotokollat Forsyning Helsingør A/S

~~Bilag 4.4.4. Kvartalsrapport Forsyning Helsingør A/S-Tavshedspligt ikke fraveget pga. forretningsmæssige forhold~~

Bilag 4.5 LIS 2016 Forsyning Helsingør A/S

Sekundære bilag

Bilag 4.6 Øvrige årsrapporter 2016 og specifikationer

Bilag 4.7 Øvrige revisionsprotokollater

~~Bilag 4.8 Øvrige 4. kvartalsrapport 2016-Tavshedspligt ikke fraveget pga. forretningsmæssige forhold~~

Forsyning Helsingør skal efter årsregnskabsloven udarbejde årsrapport for regnskabsåret 2016 for selskaberne i koncernen. Denne indeholder årsregnskab, ledelsesberetning og ledelsespåtegning samt revisionspåtegning. Alle årsrapporter skal indsendes til Erhvervsstyrelsen inden den 1. juni 2017. Bestyrelsen kan med fordel læse de primære bilag og orientere sig i de sekundære bilag.

PwC har foretaget revision af årsrapporterne og revisionsprotokollaterne fremlægges uden forbehold.

Der er udarbejdet en layoutet beretning "Forsyning Helsingør – tæt på dig" samt en årsrapport for Forsyning Helsingør A/S. Disse vil blive udgivet elektronisk, når generalforsamlingen er afholdt.

Der er udarbejdet årsrapporter for 2016 for følgende selskaber:

- Forsyning Helsingør A/S (holdingselskab)
- Forsyning Helsingør Varme A/S (datterselskab)
- Forsyning Helsingør Affald A/S (datterselskab)
- Forsyning Helsingør Vand A/S (datterselskab)
- Forsyning Helsingør Spildevand A/S (datterselskab)
- Forsyning Helsingør Elnet A/S (datterselskab)
- Forsyning Helsingør Elhandel A/S (datterselskab)
- Forsyning Helsingør Gadelys & El-service A/S (datterselskab)
- Forsyning Helsingør Service A/S (datterselskab)
- Helsingør Kraftvarmeværk A/S (datterselskab)

På Forsyning Helsingør Elhandel A/S og Forsyning Helsingør Gadelys & El-service A/S' bestyrelsesmøde den 19. april 2017 behandles årsrapporten for Forsyning Helsingør Elhandel A/S og Forsyning Helsingør Gadelys & El-entreprise A/S.

Årsrapporten for de to vandselskaber behandles i disses bestyrelser den 19. april 2017.

Årsrapporten for Helsingør Kraftvarmeværk A/S behandles i dennes bestyrelse den 20. april 2017. Forsyning Helsingørs formand og direktion samt I/S Norfors formand og direktion udgør bestyrelsen i dette selskab.

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

Årsrapport for Forsyning Helsingør A/S

Den samlede omsætning i koncernen udgjorde i 2016 483 mio. kr. mod 507 mio. kr. i 2015. Årets resultat udgjorde 2,6 mio. kr. efter skat. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende. Årets resultat er primært genereret af aktiviteterne på el-området og fra sideordnede aktiviteter i serviceselskabet.

Egenkapitalen var i 2016 på 2.428 mio. kr. og dermed på niveau med 2015, hvor den udgjorde 2.449 mio. kr. samlet er der i koncernen investeret i nye anlægsaktiver for i alt 286 mio. kr. i 2016. Dette sikrer, at koncernens aktiver løbende renoveres og udbygges - primært inden for produktions- og distributionsanlæg. I årsregnskabet er det forudsat, at overskud i Forsyning Helsingør Elnet A/S og Forsyning Helsingør Service A/S henlægges til egenkapitalen.

Afholdelse af generalforsamling i Forsyning Helsingør A/S' datterselskaber

Når bestyrelsen har godkendt årsrapporterne, bemyndiger bestyrelsen for Forsyning Helsingør A/S formanden til at afholde ordinær generalforsamling efter vedtægterne.

Der er tale om følgende selskaber:

- Forsyning Helsingør Varme A/S (datterselskab)
- Forsyning Helsingør Affald A/S (datterselskab)
- Forsyning Helsingør Vand A/S (datterselskab)
- Forsyning Helsingør Spildevand A/S (datterselskab)
- Forsyning Helsingør Elnet A/S (datterselskab)
- Forsyning Helsingør Service A/S (datterselskab)

Der er følgende dagsorden for generalforsamlingen:

1. Valg af dirigent
2. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning samt årsberetning til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
4. Valg af revisor
5. Eventuelt

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

Bestyrelsen i Forsyning Helsingør Elnet A/S bemyndiger formanden til at afholde ordinær generalforsamling efter vedtægterne i:

- Forsyning Helsingør Elhandel A/S
- Forsyning Helsingør Gadelys & Elentreprise A/S

Bestyrelsen i Forsyning Helsingør Varme A/S bemyndiger formand og direktion til at afholde ordinær generalforsamling i Helsingør Kraftvarmeværk A/S.

Direktionen indstiller, at

- Bestyrelsen godkender årsrapport 2016 for Forsyning Helsingør A/S, Varme A/S, Affald A/S, Elnet A/S og Service A/S og indstiller dem til generalforsamlingens godkendelse ved at underskrive ledelsespåtegningen og revisionsprotokollaterne.
- Bestyrelsen fremsender årsrapport 2016 for Forsyning Helsingør A/S til byrådet i Helsingør Kommune med anbefaling om at bemyndige borgmesteren til at afholde generalforsamling i selskabet.
- Bestyrelsen bemyndiger formanden for bestyrelsen til at afholde generalforsamling i datterselskaberne Elnet A/S, Varme A/S, Affald A/S og Service A/S.
- Bestyrelsen for Forsyning Helsingør Varme A/S bemyndiger formand og direktion til at deltage i generalforsamlingen i Helsingør Kraftvarmeværk A/S.
- Bestyrelsen for Forsyning Helsingør Elnet A/S bemyndiger formand og direktion til at deltage i generalforsamlingen i Forsyning Helsingør Elhandel A/S og Gadelys & El-service A/S.

Bestyrelsen tiltrådte indstillingerne.

~~5. Generalforsamling i Forsyning Helsingør A/S~~

Tavshedspligt ikke fraveget pga. forretningsmæssige forhold.

6. Ledelsesrapportering februar 2017

Bilag 6.1 LIS februar 2017-Tavshedspligt ikke fraveget pga. forretningsmæssige forhold

Der er udarbejdet ledelsesrapportering for februar 2017. Direktionen vil gennemgå dette på mødet.

Direktionen indstiller, at

- Bestyrelsen tager ledelsesrapporteringen til efterretning.

Bestyrelsen tiltrådte indstillingen.

7. Anlægsplan 2017

Bilag 7.1 Anlægsopfølgning 2017 ANLÆG

Bilag 7.2 Anlægs-skemaer

Tavshedspligt ikke fraveget pga. forretningsmæssige forhold

8. Reguleringsregnskab Varme A/S

Bilag 8.1 Prisetervisning Varme A/S

Der foreligger nu et foreløbigt reguleringsregnskab (prisetervisning) for FH Varme A/S for året 2016. PWC har revideret prisetervisningen der sammen med revisorerklæringen skal indsendes til Energitilsynet.

Prisetervisningen vil blive gennemgået på mødet af direktion og revision.

Direktionen indstiller, at

- Bestyrelsen tager r til efterretning

Punktet udgår og fremsættes på næste bestyrelsesmøde.

9. Reguleringsregnskab Elnet A/S

Bilag 9.1 Reguleringsregnskab Elnet A/S

Der foreligger nu et udkast til reguleringsregnskab for Elnet A/S.

PWC har revideret prisetervisningen der sammen med revisorerklæringen skal indsendes til Energitilsynet.

Direktionen vil give en status for prisetervisningen på mødet.

Direktionen indstiller, at

- Bestyrelsen tager prisetervisningen til efterretning.

Bestyrelsen tiltrådte indstillingen.

10. Scanenergi

~~Bilag 10.1 – Scanenergi bestyrelse – anmodning til aktionær.~~

~~Bilag 10.2 – Langtidsbudget 2018-2022~~

Tavshedspligt ikke fraveget pga. forretningsmæssige forhold

11. Varmesalgprojekt

Bilag 11.1 FH Varme – Almindelige bestemmelser for fjernvarme opdatering 2017 – Rev 03042017

Bilag 11.2 FH Varme – Tekniske forskrifter for fjernvarmelevering – Rev 03042017

Tavshedspligt ikke fraveget pga. forretningsmæssige forhold.

12. Grøn Vindstrøm

Scanenergi har udviklet et grønt vindstrøms produkt. Der er dermed mulighed for at Forsyning Helsingør som virksomhed kan indkøbe grøn strøm til sit eget forbrug. Produktet vil endvidere blive lanceret til selskabets privat elhandelskunder.

Scanenergis produkt Vindenergi er et klasse B produkt, som koster 1 øre/kWh i tillæg. Produktet er klassificeret af det Økologiske Råd. Fra deres hjemmeside www.grøntelvalg.dk findes følgende beskrivelse af vindproduktet.

"VINDenergi" fra Scanenergi:

Produktet baserer sig på køb af strøm fra 100 % danske vindmøller. VINDenergi indgår i en samlet indsats for at spare på energien, optimere forbruget og købe el fra 100 % dansk vind. Energirådgivningen kan finansieres via elregningen. Med den nuværende lave el-pris, så kan el-produkter med køb af strøm fra danske vindmøller være med til at sikre deres forbliven på markedet"

Direktionen anbefaler, at følgende selskaber kan omfattes svarende til en årlig omkostning på 67.150 kr.

Estimerede udgifter til grøn vindstrøm til eget forbrug (1 øre/kWh)

Selskab	Årsforbrug	Grøn merudgift
Service	1.000.000	10.000
Affald	115.000	1.150
Varme	2.000.000	20.000
Vand	1.500.000	15.000
Spildevand	2.100.000	21.000
		67.150

Følgende aktiviteter bør undtages:

Gadelys	1.000.000
HØK	1.300.000
Elnet (nettab)	3.000.000

Gadelyset kræver en aftale med Helsingør Kommune og HØK er internt produktionsforbrug. Endvidere er nettab i forvejen et spildprodukt og bør minimeres mest muligt.

Det er direktionens vurdering, at køb af grønt vindenergi fra Scanenergi er en konkret handling som er med til at udvikle Forsyning Helsingør til en ansvarsbevidst virksomhed. Dette vil indgå i selskabets CSR arbejde og kan anvendes i markedsføringen.

Direktionen indstiller, at

- Sagen drøftes.

Bestyrelsen drøftede sagen. Jens Erik Jacobsen deltog ikke i behandlingen af punktet.

13. Deltagelse i Dansk Fjernvarmes Landsmøde 2017

Senest behandlet på bestyrelsesmødet den 1. marts 2017. Bestyrelsen skal koordinere deltagelse i Dansk Fjernvarme Landsmøde.

Dansk Fjernvarmes Landsmøde afholdes torsdag den 26. oktober – 27. oktober 2017 i Aalborg Kongres- og Kulturcenter.

Direktionen indstiller, at

- Bestyrelsen koordinerer deres deltagelse.

Bestyrelsen ønsker at deltage. Der udsendes invitation i Outlook.

14. Affaldsindsamlingsystem

Senest behandlet den 1. marts 2017, hvor Forsyning Helsingørs bestyrelse besluttede at invitere TMK til besigtigelsestur ifølge aftale med TMK udvalgets formand Johannes Hecht- Nielsen.

Der kan findes en dato for en besigtigelsestur sammen med TMK.

Direktionen indstiller, at

- Sagen drøftes.

Bestyrelsen drøftede sagen og besluttede at afholde besigtigelse af nyt affaldsindsamlingsystem onsdag den 17. april kl. 16.00 – 18.00 (ændret til 17. maj) på Helsingør Renseanlæg, Færgevej 5. Bestyrelsen indkaldes i Outlook og TMK indkaldes af Karen Krage.

Punkter til orientering:

Drifts- og Myndighedsforhold

15. Strategi 2020

Bestyrelsen godkendte på bestyrelsesmødet den 1. marts 2017 strategiplan 2020.

Direktionen orienter om implementeringen af arbejdet.

Direktionen orienterede om igangsættelse af den nye strategi og om det videre arbejde.

Den nye vision er:

Forsyning Helsingør skal være blandt Danmarks førende forsyningsvirksomheder.

Den nye mission er:

Forsyning Helsingør arbejder for et velfungerende og miljøbevidst lokalsamfund. Vi leverer el, vand og varme og sørger for, at affald og spildevand kommer godt væk.

Tre nye værdier:

Servicebevidst:

Vi tager udgangspunkt i kundens behov og levere kvalitetsbevidst service til vores kunder.

Forretningsorienteret:

Vi skal sikre det gode købmandskab og værre omkostningsbevidst i alt det vi gør.

Ansvarsbevidst:

Vi tager samfundsansvar og betragter hensyn til miljø- og klimaforhold som en naturlig del af selskabets virke.

Vi glemmer ikke bare de gamle værdier, vi har haft indtil videre. De er nu Forsyning Helsingørs DNA. De bor i vores vægge. Men vi har brug for nye værdier for at udvikle os i den rigtige retning. De nye værdier er mere udadvendte end de gamle. Og det er helt bevidst. For vores arbejde og service skal i endnu højere grad tage udgangspunkt i vores kunders, vores ejers og vores omverdens ønsker og behov".

Præsentationen af den nye strategi markerer et kick off på en proces, der kommer til at forløbe de næste par måneder, og hvor fokus vil være på at informere og forklare om de nye strategi og konsekvenserne af den for virksomheden som helhed – og for den enkelte medarbejder.

Der bliver fx igangsat en kampagne på intranettet, der bliver sat plakater op med de nye værdier rundt omkring i organisationen, alle medarbejdere kommer på workshop og der bliver afholdt en fælles strategidag 18. maj.

Bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.

16. Årsrapport Skibstrup Affaldscenter

Bilag 17.1 Årsrapport SAC

Der foreligger nu den krævede årsrapport vedrørende driften af Skibstrup Affaldscenter. Hovedkonklusionerne vil blive gennemgået på mødet.

I øvrigt kan det oplyses, at der netop har været afholdt miljøtilsyn (Miljøstyrelsen er tilsynsmyndighed), og dette tilsyn gav ikke anledning til håndhævelser.

Energichef Peter Kjær Madsen gennemgik hovedkonklusionerne for årsrapporten, som bestyrelsen tog til efterretning.

17. Fjernaflysningsprojekt

Tavshedspligt ikke fraveget pga. forretningsmæssige forhold

Styringsmæssige relationer

18. Nordkøb A/S

Direktionen vil på mødet orientere om arbejdet med indkøbsselskabet.

Direktionen orienterede om arbejdet i Nordkøb A/S, som bestyrelsen tog til orientering.

19. Bestyrelsesmøde i Forsyning Helsingør Elhandel A/S

Direktionen orienterer om bestyrelsesarbejdet.

Direktionen orienterede om arbejdet i Elhandel A/S, hvor der d.d. er afholdt bestyrelsesmøde. Bestyrelsen tog orientering til efterretning.

20. Bestyrelsesmøde i Helsingør Kraftvarmeværk A/S

Direktionen orienterer om bestyrelsesarbejdet.

Direktionen orienterede om arbejdet i Helsingør Kraftvarmeværk.

21. Bestyrelsesmøde i Scanenergi koncernen

Direktionen orienterer om bestyrelsesarbejdet.

Jens Erik Jacobsen orienterede om arbejdet i Scanenergi. Der afholdes generalforsamling den 2. maj 2017.

22. Beslutning om fravigelse af tavshedspligten

Bestyrelsen skal beslutte på hvilke dagsordenpunkter tavshedspligten skal fraviges.

Formand og direktion indstiller, at

- Tavshedspligten fraviges alle punkter undtaget pkt. 4 (bilag 4,4 og bilag 4.8),5,6,7,10, 11 og 17.

Bestyrelsen tiltrådte indstillingen.

23. Kommunikation

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

Der udarbejdes pressemeddelelse om Kronborg Vind og Årsrapport for SAC samt om afholdelse af generalforsamling i Forsyning Helsingør.

24. Mødeplan 2017

Mødeplan for Forsyning Helsingør A/S, Forsyning Helsingør Service A/S, Forsyning Helsingør Varme A/S, Forsyning Helsingør Affald A/S og Forsyning Helsingør Elnet A/S

Torsdag den 22. juni kl. 13.00 – 16.15

Torsdag den 31. august – 1. september strategiseminar og bestyrelsesmøde (med overnatning).

Torsdag den 16. november kl. 14.45 – 17.30

Tirsdag den 12. december kl. 13.00 – 16.15

25. Eventuelt

Direktionen orienterede om, at der er fremsat ønske om at lave midlertidige parkeringspladser, på Energivej (Bygma grunden) til de personer som arbejder på byggepladsen. Bestyrelsen tog dette til efterretning.

Forsyning Helsingør A/S

CVR-nr. 32 05 93 25

Årsrapport for 2016



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

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	7
Koncernoversigt	8
Hoved- og nøgletal	9
Beretning	10

Koncern- og årsregnskab

Regnskabspraksis	16
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	24
Balance 31. december	25
Egenkapitalopgørelse	27
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	28
Noter til årsrapporten	29

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 19. april 2017

Direktion

Jacob Brønnum



Bestyrelse

Per Tærsebøl



Ulla Birgitte Kondrup



Peter Poulsen



Ib Kirkegaard



Jens Erik Jacobsen



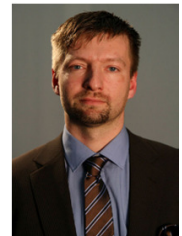
Jan Dam Christensen



Christian Holmer Hansen



Dennis Knudsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Forsyning Helsingør A/S.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret

1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit *Revisors ansvar for revisionen af regnskabet*.

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

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

Hellerup, den 19. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Timmermann
statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Forsyning Helsingør A/S
Haderslevvej 25
3000 Helsingør

CVR-nr.: 32 05 93 25

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Helsingør

Bestyrelse

Per Tærsebøl (formand)
Ulla Birgitte Kondrup
Peter Poulsen
Ib Kirkegaard
Jens Erik Jacobsen
Christian Holmer Hansen
Dennis Knudsen
Jan Dam Christensen

Direktion

Jacob Brønnum

Advokat

Horten
Philip Heymans Allé 7
2900 Hellerup

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Koncernoversigt

Forsyning Helsingørs aktiviteter er udskilt i en række selvstændige aktieselskaber.

Forsyning Helsingør er ejet 100% af Helsingør Kommune - selskabet drives privatretligt efter selskabsloven og årsregnskabsloven. Forsyning Helsingør er underlagt forsyningslovene indenfor el, varme, vand, spildevand og affald.

Forsyning Helsingør omfatter selskaberne

- Forsyning Helsingør Elnet A/S
- Forsyning Helsingør Elhandel A/S
- Forsyning Helsingør Gadelys og El-Service A/S
- Forsyning Helsingør Varme A/S
- Helsingør Kraftvarmeværk A/S (67 %)
- Forsyning Helsingør Vand A/S
- Forsyning Helsingør Spildevand A/S
- Forsyning Helsingør Affald A/S
- Forsyning Helsingør Service A/S

Forsyning Helsingør Varme A/S ejer Helsingør Kraftvarmeværk A/S sammen med I/S Norfors.

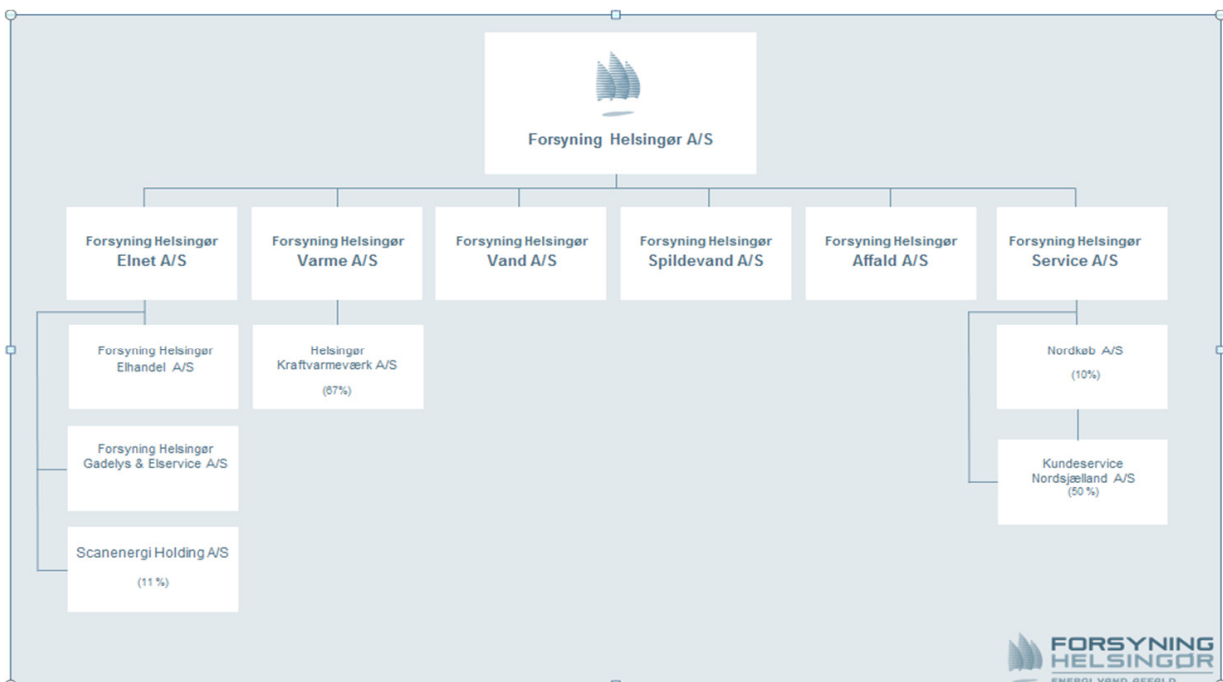
Forsyning Helsingør Elnet A/S ejer Forsyning Helsingør Elhandel A/S og Forsyning Helsingør Gadelys og El-Service A/S med 100%. Derudover ejer Forsyning Helsingør Elnet A/S 11% af aktierne i Scanenergi Holding A/S.

Forsyning Helsingør Service A/S ejer 10% af aktierne i Nordkøb A/S, samt 50% af aktierne i Kundeservice Nordsjælland A/S.

Alle Forsyning Helsingørs 146 medarbejdere er ansat i Forsyning Helsingør Service A/S, der fungerer som serviceselskab for resten af koncernen. Serviceselskabet har indgået kontrakt med de øvrige selskaber i koncernen om at udføre opgaver indenfor drift, vedligehold og administration.

Årsrapporten 2016 afspejler selskabsstrukturen.

Per Tærsebøl er bestyrelsesformand og Jacob Brønnum er adm. direktør i alle selskaber, hvor ejerandelen er over 50%.



Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Årets nettoomsætning	483.043	506.858	527.197	522.935	590.813
Resultat før finansielle poster	8.096	9.472	4.220	1.578	5.375
Resultat af finansielle poster	274	2.953	2.521	8.343	1.841
Resultat før skat	4.292	5.916	6.741	9.921	7.216
Årets resultat	2.560	2.432	5.246	7.306	4.303
Balance					
Balancesum	3.610.912	3.299.374	3.036.391	3.086.757	3.035.467
Egenkapital	2.428.122	2.448.929	2.446.496	2.445.704	2.426.621
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	145.104	334.865	120.735	161.623	178.964
- investeringsaktivitet	-342.220	-444.086	-178.388	-166.226	-167.691
heraf investering i materielle anlægsaktiver	286.499	221.438	143.749	126.971	167.691
Årets forskydning i likvider	-214.654	-125.483	-57.653	-4.603	11.272
Antal medarbejdere	146	151	148	151	149
Nøgletal i %					
Bruttomargin	49,5%	44,3%	44,6%	41,1%	42,3%
Overskudsgrad	1,7%	1,9%	0,8%	0,3%	0,9%
Afkastningsgrad	0,2%	0,3%	0,1%	0,1%	0,2%
Soliditetsgrad	67,2%	74,2%	80,6%	79,2%	79,9%
Forrentning af egenkapital	0,1%	0,1%	0,2%	0,3%	0,2%

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

Beretning

Årsrapporten for Forsyning Helsingør A/S er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C. Årsrapporten er udarbejdet, så den giver et samlet billede af økonomien og aktiviteterne i hele koncernen.

Selskabet har som følge af udviklingen i regnskabspraksis i Affaldssektoren valgt at ændre regnskabspraksis på følgende område:

I overensstemmelse med Erhvervs- og Selskabsstyrelsens notat af 18. maj 2011 vises mellemværende med forbrugerne nu som forpligtelser i årsregnskabet og ikke som egenkapital, bortset for den del af mellemværendet som er aftalt bundet i selskabskapital. Ændringen medfører at Forsyning Helsingør Affald A/S's egenkapital reduceres med 23,4 mio. kr. pr. 1. januar 2015, da ændringen foretages ved tilretning af sammenligningstallene for 2015. Tilsvarende stiger den regulatoriske overdækning over for selskabets kunder.

Den øvrige regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Forsyning Helsingør A/S er etableret som en multiforsyningsvirksomhed ejet 100 pct. af Helsingør Kommune. Koncernen leverer ydelser inden for de fem områder el, varme, vand, spildevand og affald.

Koncernens udvikling i året

Den samlede omsætning for Forsyning Helsingør er 483 mio. kr. i 2016, mens omsætningen i 2015 var på 507 mio. kr. Faldet skyldes primært ændring i afgiftsopkrævning i engrosmodellen samt et lavere aktivitetsniveau.

Årets resultat er et overskud på 2,6 mio. kr. efter skat.

Overskuddet stammer fra aktiviteterne indenfor el samt sideordnede aktiviteter i Service-selskabet.

Egenkapitalen er på niveau med 2015 og er i 2016 2,4 mia. kr.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Samlet er der i koncernen investeret i nye anlægsaktiver for i alt 286 mio. kr. i 2016. Dette sikrer, at koncernens aktiver løbende udbygges og renoveres – primært aktiver inden for produktions- og distributionsanlæg.

Derudover bygges til årene 2018/2019 et nyt driftscenter for hele koncernen samt et nyt biomassebaseret kraftvarmeværk. Disse byggerier står opført under materielle anlægsaktiver under udførelse.

Resultater på koncernens forsyningsområder

Forsyning Helsingør Elnet A/S

Resultatet for 2016 udgør et resultat på 1,9 mio. kr. efter skat, og egenkapitalen udgør herefter 126,3 mio. kr. pr. 31. december 2016. Der er i året foretaget en kapitalforhøjelse på 43,5 mio. kr.

Selskabet har i 2016 investeret for 48 mio. kr. i nye materielle anlægsaktiver. Investeringsniveauet er højere end normalt og det skyldes primært ekstraordinær udskiftning til fjernaflæste målere, som forventes at ville holde i minimum 15 år.

Der ejes 11% i selskabet Scanenergi Holding A/S. Værdien af kapitalandelene er i 2016 revurderet og nedskrevet som følge heraf.

Pr. 31. december 2016 er kapitalandelen værdiansat til TDKK 5.000, som resultat af en omlægning af regnskabspraksis. Nedskrivningen er foretaget på baggrund af ledelsens konkrete vurdering af den forventede fremtidige indtjening i Scanenergi Holding A/S på baggrund af modtagne prognoser for de kommende 5 år. Det er ledelsens forventning, at det vil være nødvendigt at foretage yderligere kapitalindsud i Scanenergi Holding A/S i løbet af 2017.

Forsyning Helsingør Elhandel A/S

Datterselskabet Forsyning Helsingør Elhandel A/S har haft et godt år 2016 med et resultat på TDKK 991, hvilket betyder, at kapitalandelen udviser en værdi på 5,7 mio. kr.

Forsyning Helsingør Elhandel A/S hovedaktivitet er at tilbyde konkurrencedygtige produkter og priser samt en række services på det frie elmarked.

Forsyning Helsingør Gadelys og El-Service A/S

I regnskabsåret er etableret et datterselskab Forsyning Helsingør Gadelys og El-Service A/S med en egenkapital på 43,5 mio.kr. Selskabet vil fra og med regnskabsår 2017 vise drift og vedligehold af gadelys og elarbejde i Helsingør By.

Helsingør kommune forhandler med DONG Energy om at overtage ansvaret for gadebelysningen i resten af kommunen og planlægger at overdrage ansvaret til Forsyning Helsingør. Dermed vil vedligeholdelse af gadebelysning blive samlet under ét for hele Helsingør kommune.

Forsyning Helsingør Varme A/S

Resultatet for 2016 udgør TDKK 0. Egenkapitalen udgør herefter 81,3 mio. kr. pr. 31. december 2016 inklusiv indarbejdelse af takstmæssig overdækning. Selskabet har i 2016 investeret 32 mio. kr. i nye materielle anlægsaktiver.

Priseftervisningen udviser en regulatorisk overdækning på 1,1 mio. kr., der forventes afviklet i 2018.

Ud over den regulatoriske overdækning har selskabet opgjort den periodiserede overdækning, der opstår som følge af at reguleringsregnskabet og årsregnskabet aflægges efter forskellige regnskabsprincipper. Den akkumulerede periodiserede overdækning udgør 36,8 mio. kr. pr. 31. december 2016 og vedrører primært forskelle mellem de regulatoriske og regnskabsmæssige afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

I balancen vises den regulatoriske og periodiske overdækning, som takstmæssig overdækning fordelt på kort- og langfristet gæld.

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

Helsingør Kraftvarmeværk A/S

Resultatet for 2016 udgør TDKK 0 efter takstmæssig overdækning. Egenkapitalen udgør TDKK 500 pr. 31. december 2016. Selskabet har i 2016 investeret 124,8 mio. kr. i materielle anlægsaktiver. Langt størstedelen er brugt på det nye kraftvarmeværk og er opført som igangværende anlæg.

Helsingør Kraftvarmeværk havde i 2016 et havari på generatoren, hvorfor anlægget var lukket ned i længere tid. Generatoren blev idriftssat igen efter reparation i efteråret 2016 og forsikrings sagen blev efterfølgende afsluttet tilfredsstillende.

Priseftervisningen for selskabet udviser en regulatorisk overdækning på 42,8 mio.kr. pr. 31. december 2016, som forventes afviklet i 2018.

Ud over den regulatoriske overdækning har selskabet opgjort den periodiserede overdækning, der opstår som følge af at reguleringsregnskabet og årsregnskabet aflægges efter forskellige regnskabsprincipper. Den akkumulerede periodiserede overdækning udgør ca. 50 mio. kr. pr. 31. december 2016 og vedrører primært sambeskatningsbidrag og forskelle mellem de regulatoriske og regnskabsmæssige afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

I balancen vises den regulatoriske og periodiske overdækning, som takstmæssig overdækning fordelt på kort- og langfristet gæld.

Forsyning Helsingør Vand A/S

Resultatet for 2016 udgør TDKK 0. Egenkapitalen udgør 618,7 mio. kr. pr. 31. december 2016. Over-/underdækninger overfor kunderne er indregnet i resultatopgørelsen og balancen, og de økonomiske konsekvenser heraf er beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Selskabet har i 2016 investeret 32,4 mio. kr. i nye materielle anlægsaktiver. Der er etableret fjernafmålede målere hos samtlige kunder i selskabet i 2016.

Selskabet har for året realiseret en ekstraordinær effektivitetsgevinst på 8,7 mio. kr. Denne er indregnet i den beregnede takstmæssige overdækning.

Selskabet er part i en verserende skattesag i branchen om størrelsen af de skattemæssige indgangsværdier af de materielle anlægsaktiver. SKAT har ikke godkendt de anvendte indgangsværdier på anlægsaktiverne, men har korrigeret dem til et væsentligt lavere niveau. Koncernen har anket sagen landskatterettens afgørelse til domstolene, og der er derfor usikkerhed om værdien af de skattemæssige anlægsaktiver, da sagen ikke er afgjort.

Der er i 2016 blevet udført en syn- og skønsvurdering af værdiansættelsen af de materielle anlægsaktiver i selskabet af en uafhængig syn- og skønsmand. Parterne behandler i øjeblikket udtalelsen fra syn- og skønsmanden. Det forventes at Landsretten behandler skattesagen i slutningen af 2017.

Selskabet har betalt den foreløbige restskat for indkomstårene 2009 - 2015 og beløbet er indregnet under tilgodehavenden selskabsskat og afventer sagens udfald.

Forsyning Helsingør Spildevand A/S

Resultatet for 2016 udgør et resultat på TDKK 0. Egenkapitalen udgør 1.590 mio. kr. pr. 31. december 2016. Selskabet har i 2016 investeret 36,1 mio. kr. i nye materielle anlægsaktiver.

Der er etableret fjernaflæste målere hos samtlige kunder i selskabet i 2016.

Selskabet har for året realiseret en ekstraordinær effektivitetsgevinst på 6,7 mio. kr. Denne er indregnet i den beregnede regulatoriske overdækning.

Selskabet er i lighed med Forsyning Helsingør Vand A/S part i en verserende skattesag i branchen om størrelsen af de skattemæssige indgangsværdier af de materielle anlægsaktiver. SKAT har ikke godkendt de anvendte indgangsværdier på anlægsaktiverne, men har korrigeret dem til et væsentligt lavere niveau. Koncernen har anket sagen landskatterettens afgørelse til domstolene, og der er derfor usikkerhed om værdien af de skattemæssige anlægsaktiver, da sagen ikke er afgjort.

Der er i 2016 blevet udført en syn- og skønsvurdering af værdiansættelsen af de materielle anlægsaktiver i selskabet af en uafhængig syn- og skønsmand. Parterne behandler i øjeblikket udtalelsen fra syn- og skønsmanden. Det forventes at Landsretten behandler skattesagen i slutningen af 2017.

Selskabet har betalt den foreløbige restskat for indkomstårene 2009 - 2015 og beløbet er indregnet under tilgodehavenden selskabsskat og afventer sagens udfald.

Forsyning Helsingør Affald A/S

Resultatet for 2016 udgør et resultat på TDKK 0. Egenkapitalen udgør 7,5 mio.kr. pr. 31. december 2016. Selskabet har i 2016 investeret 3,6 mio. kr. i nye materielle anlægsaktiver.

Selskabets aktiviteter er underlagt hvile-i-sig-selv princippet i henhold til reglerne i affaldsbekendtgørelsen, hvilket medfører at indtægterne i selskabet skal være på niveau med omkostningerne over en kortere årrække.

Selskabet driver to affaldsdeponier. Det ene deponi er fyldt op og er slutaftdækket. På baggrund af Helsingør Byråds beslutninger er der løbende hensat midler til sikring og vedligeholdelse af det nu slutaftdækkede deponi. Den hensatte forpligtelse til det slutaftdækkede deponi udgør 27,3 mio. kr. pr. 31. december 2016.

Med hensyn til det andet og aktive affaldsdeponi, sker der en løbende indbetaling af sikkerhedsstillelse for området på en lukket konto, som kun Miljøstyrelsen kan råde over ifølge lovgivningen herom.

I 2016 er besluttet at ændre regnskabspraksis i selskabet således at den frie egenkapital på 23,4 mio. kr. er overført til regulatorisk overdækning. Ændringen er foretaget, da egenkapitalen reelt er et mellemværende med selskabets kunder opstået ved overskuddannelse på renovationsområdet før selskabsetableringen i 2009. Ændringen i regnskabspraksis er i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler foretaget på egenkapital pr. 1. januar 2015 og sammenligningstallene for 2015 er således tilpasset ændringen.

Efter ændringen i regnskabspraksis udgør den akkumulerede regulatoriske overdækning 26,8 mio. kr. Overdækningen forventes afregnet i løbet af de kommende år primært ved anvendelse til finansiering af anlægsinvesteringer.

Forsyning Helsingør Service A/S

Resultatet for 2016 udgør TDKK 632. Egenkapitalen udgør herefter 1,2 mio. kr. pr. 31. december 2016.

Der er i året udloddet 43,5 mio. kr. til Forsyning Helsingør A/S, hvilket er årsag til at egenkapitalen fra ultimo 2015 er faldet fra 44,1 mio. kr.

Der er i året investeret for 9,1 mio. kr. i primært et nyt driftscenter for koncernen, der er ved at blive opført på Energivej i Helsingør kommune. Driftscenteret forventes idriftssat primo 2019.

I året er investeringsprojekt vedr. udskiftning af alle målere i koncernen til fjernaflæste målere afsluttet og afregnet med selskaberne Forsyning Helsingør Elnet A/S, Forsyning Helsingør Varme A/S, Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyning Helsingør Spildevand A/S. Den samlede investering i fjernaflæste målere blev på ca. 75 mio. kr. og er forløbet tilfredsstillende.

Analyse af risici

Forretningsmæssig risiko

Koncernens resultat er påvirket af den pris, der betales til indkøb af el og gas. Disse indkøb handles typisk via aftaler med el- og gashandlere, hvor markedspriserne indgår. Herudover er der indgået samarbejde med Nordforbrænding I/S om levering af varme.

Samtlige medarbejdere i koncernen er for 2016 ansat i Forsyning Helsingør Service A/S, som forestår aktiviteterne for datterselskaberne. Aktiviteterne for datterselskaberne er underlagt offentlig regulering, og der deltages derfor aktivt i relevante branchegrupper, ligesom der er dialog med de regulerende myndigheder.

Driftsrisiko

Operationel risiko håndteres gennem investeringsplanlægning og tilstandsbaseret vedligeholdelse, vagtordninger, beredskabsplaner, procedurebeskrivelser og forsikringer.

Rente- og kreditrisiko

Der er indgået aftale med Helsingør Kommune om eksisterende lån i Forsyning Helsingør Varme A/S, og øvrige lån er optaget via kommunal lånegaranti hos KommuneKredit. Herudover er koncernen ikke påvirket af væsentlige rente- eller kreditrisici.

Der er investeret i korte obligationer med lav risiko. Dette for at undgå negative renter ved indestående hos kreditinstitutter samt for at sikre eventuel risiko for tab af likvider over TDKK 750. For at tilpasse indestående på konti i koncernen er oprettet en cash-pool og der foretages repoforretninger.

Social ansvarlighed - CSR

Forsyning Helsingør-koncernen arbejder for et velfungerende og miljøbevidst lokalsamfund. Det at være ansvarsbevidst er en del af virksomhedens værdigrundlag.

Vi tager samfundsansvar og betragter hensyn til miljø- og klimaforhold som en naturlig del af selskabets virke. Derfor støtter vi fx lokalsporten gennem Kronborg EL, derfor uddanner vi elever og lærlinge og derfor spiller vi en væsentlig rolle i forhold til arbejdet med klimatilpasning og grøn omstilling.

Måltal og politik - det underrepræsenterede køn

I henhold til Selskabslovens 139 a stk. 1 skal "det øverste ledelsesorgan (bestyrelsen) opstille måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i det øverste ledelsesorgan og det centrale ledelsesorgan (direktionen) skal udarbejde en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på kapital-selskabets øvrige ledelsesniveauer".

Det forekommer uhensigtsmæssigt at opstille måltal for kønsfordelingen i bestyrelsen. Fire ud af otte medlemmer udpeges af Helsingør Kommune (ejerskabet), som resultat af politiske processer og "handler" og lader sig næppe styre af virksomhedsfastsatte måltal. Et medlem vælges af koncernens kunder blandt de personer, der har ønsket at opstille. Loven giver ingen mulighed for at styre dette valg i retning af ligelig kønskvotering. Tre medlemmer udpeges af medarbejdere, der stemmer på de kandidater blandt kollegerne, der har ønsket at opstille. Det er hverken muligt eller ønskeligt at gribe ind i medarbejdernes frihed til at vælge repræsentanter, de måtte ønske.

Hvad angår de daglige ledelsesniveauer er der i dag ansat en kvindelig leder ud af i alt 12 ledere, men direktionen er opmærksom herpå og der er en konkret overvågning på, at køn i sig selv ikke må føre til forskelsbehandling. Det er direktionens opfattelse, at variationen i køn i alle medarbejdergrupper kan være en fordel.

Overordnet set er det virksomhedens synspunkt, at køn i sig selv ikke må være udslagsgivende for hverken rekruttering eller vilkår under ansættelse i koncernen, udover hvad der følger af gældende love og regler.

Forventning til 2017

Ledelsen forventer et tilfredsstillende positivt resultat i moderselskabet og i koncernen for det kommende regnskabsår.

Der forventes uændrede priser eller priser, der fremskrives med almindelig prisudvikling.

Efterfølgende begivenheder

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt andre forhold, der kan ændre vurderingen af årsrapporten for 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Forsyning Helsingør A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabet har som følge af udviklingen i regnskabspraksis i forsyningssektoren valgt at ændre regnskabspraksis på følgende område i datterselskabet Forsyning Helsingør Affald A/S.

I overensstemmelse med Erhvervs- og Selskabsstyrelsens notat af 18. maj 2011 vises mellemværende med forbrugerne nu som forpligtelser i årsregnskabet og ikke som egenkapital, bortset for den del af mellemværendet som er aftalt bundet i selskabskapital. Ændringen medfører at selskabets egenkapital reduceres med MDKK 23 pr. 1. januar 2015 da ændringen foretages ved tilretning af sammenligningstallene for 2015. Tilsvarende stiger den regulatoriske overdækning over for selskabets kunder.

Derudover er regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i DKK 1.000.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Forsyning Helsingør A/S samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Ved konsolidering sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytte og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i konsoliderede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af den konsoliderede virksomhedens dagsværdi af aktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede og solgte dattervirksomheder medtages i koncernresultatopgørelsen for den periode, hvor bestemmende indflydelse foreligger. Sammenligningstallene korrigeres ikke for nyerhvervede eller frasolgte virksomheder.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen med en finansiel post. Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. jfr. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændringen i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostninger, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på geografiske områder baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. I henhold til bekendtgørelse om undtagelser fra årsregnskabsloven omfatter oplysningerne på det geografiske segmentområde alene nettoomsætningen. Endvidere gives der alene oplysninger for koncernen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen vedrører salg af varer, serviceydelser samt tilslutninger til forsyningsnettet. Nettoomsætningen omfatter desuden indtægter ved distribution af el, vand, varme og spildevand.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen såfremt levering og risikoovergang til købet har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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 im-/materielle anlægsaktiver. Posten indeholder endvidere tab/gevinst ved salg af anlæg, der i året er afgangsført eller solgt.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer og kursregulering på værdipapirer. Der indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder".

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.

Selskabet er sambeskattet med 100 % ejede danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Bygninger og grunde	2 - 50 år
Distributionsanlæg	5 - 100 år
Produktionsanlæg	2 - 75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år

Deponi befindende i Forsyning Helsingør Affald A/S afskrives i takt med opfyldning. Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 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. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Underdækning

Underdækning vedrørende tidligere år, som i de kommende år kan indregnes i taksterne/afgifterne og opkræves fra forbrugerne i henhold til de udmeldte indtægtsrammer og prislofter, indregnes i balancen under regulatorisk underdækning til en værdi svarende til det beløb, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år.

Hensatte forpligtelser

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

Aktuelle skatteforpligtelser og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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 virksomhedsoverdragelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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

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 rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for obligationslån svarer til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Overdækning

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, i det moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	=	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital	=	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 TDKK	2015 TDKK	2016 TDKK	2015 TDKK
Nettoomsætning	2	483.043	506.858	0	0
Direkte omkostninger		-243.945	-282.315	0	0
Bruttoresultat		239.098	224.543	0	0
Personaleomkostninger	3	-60.052	-60.682	0	0
Andre eksterne driftsomkostninger		-40.131	-35.312	0	0
Af- og nedskrivninger	4	-130.819	-119.077	0	0
Resultat før finansielle poster		8.096	9.472	0	0
Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder	9	-4.078	-6.509	2.560	2.432
Finansielle indtægter	5	3.291	3.710	0	0
Finansielle omkostninger	6	-3.017	-757	0	0
Resultat før skat		4.292	5.916	2.560	2.432
Skat af årets resultat	7	-1.732	-3.484	0	0
Årets resultat	1	2.560	2.432	2.560	2.432

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		31. december	31. december	31. december	31. december
		2016	2015	2016	2015
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Goodwill		2.408	3.283	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8,4	2.408	3.283	0	0
Grunde og bygninger		160.046	157.663	0	0
Produktionsanlæg		309.248	285.393	0	0
Distributionsanlæg		2.352.551	2.338.477	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.703	9.731	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		185.424	110.775	0	0
Materielle anlægsaktiver	9,4	3.016.972	2.902.039	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	2.425.406	2.446.213
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	256	0	0	0
Andre kapitalandele, værdipapirer		5.056	9.302	0	0
Finansielle anlægsaktiver		5.312	9.302	2.425.406	2.446.213
Anlægsaktiver i alt		3.024.692	2.914.624	2.425.406	2.446.213
Tilgodehavende fra salg af varer og tjenesteydelser		191.553	72.465	0	0
Tilgodehavende hos Helsingør Kommune		5.550	4.788	0	0
Skatteaktiv		49.414	40.286	0	0
Takstmæssig underdækning		19.528	7.787	0	0
Periodeafgrænsningsposter		17.226	0	0	0
Andre tilgodehavender		23.829	25.518	547	16
Tilgodehavender		307.100	150.844	547	16
Likvide beholdninger	17,18	0	10.801	2.261	2.713
Finansielle instrumenter		279.120	223.105	0	0
Omsætningsaktiver		586.220	389.145	2.808	2.729
Aktiver i alt		3.610.912	3.299.374	2.428.214	2.448.942

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		31. december	31. december	31. december	31. december
		2016	2015	2016	2015
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Aktiekapital		100.500	100.500	100.500	100.500
Opskrivningshænlæggelse		435.937	472.359	435.937	472.359
Overført resultat		1.891.685	1.876.070	1.891.685	1.876.070
Egenkapital	12	2.428.122	2.448.929	2.428.122	2.448.929
Minoritetsinteresser		167	167		
Hensættelse til udskudt skat		16.259	18.643	0	0
Andre hensatte forpligtelser		47.792	45.654	0	0
Hensatte forpligtelser		64.051	64.297	0	0
Takstmæssig overdækning		129.450	0		
Lån Kommunekredit		373.114	279.682	0	0
Gæld Helsingør Kommune		33.548	50.322	0	0
Langfristede gældsforpligtelser		536.112	330.004	0	0
Kreditinstitutter		33.250	0	0	0
Langfristet gæld, der forfalder inden for et år		79.511	2.339	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		73.685	60.672	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	92	0
Takstmæssig overdækning		116.786	161.004	0	0
Periodeafgrænsningsposter		87.327	6.548	0	0
Anden gæld		185.288	221.825	0	13
Kortfristede gældsforpligtelser		582.460	455.977	92	13
Gældsforpligtelser		1.118.572	785.981	92	13
Passiver i alt		3.610.912	3.299.374	2.428.214	2.448.942
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14				
Nærtstående parter og ejerforhold	15				
Generalforsamlingsvalgt revisor, honorar	16				

Egenkapitaloppgørelse

KONCERN

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar 2015	100.500	472.359	1.873.637	2.446.496
Ændring regnskabspraksis	0	0	-23.367	-23.367
Årets resultat	0	0	2.433	2.433
Egenkapital 31. december 2015	100.500	472.359	1.852.703	2.425.562
Egenkapital 1. januar 2016	100.500	472.359	1.852.703	2.425.562
Overførsel	0	-36.422	36.422	0
Årets resultat	0	0	2.560	2.560
Egenkapital 31. december 2016	100.500	435.937	1.891.685	2.428.122

MODERSELSKABET

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar 2015	100.500	472.359	1.873.637	2.446.496
Ændring regnskabspraksis	0	0	-23.367	-23.367
Årets resultat	0	0	2.433	2.433
Egenkapital 31. december 2015	100.500	472.359	1.852.703	2.425.562
Egenkapital 1. januar 2016	100.500	472.359	1.852.703	2.425.562
Overførsel	0	-36.422	36.422	0
Årets resultat	0	0	2.560	2.560
Egenkapital 31. december 2016	100.500	435.937	1.891.685	2.428.122

Pengestrømsopgørelse for koncernen

	Note	2016	2015
		TDKK	TDKK
Årets resultat		2.560	2.432
Reguleringer	16	211.871	216.032
Ændring i driftskapital	17	-58.006	132.918
Pengestrømme fra driftsaktivitet før skat		156.425	351.382
Renteindbetalinger og lignende		3.017	757
Renteudbetalinger og lignende		-3.291	-3.710
Pengestrømme fra ordinær drift		156.151	348.429
Betalt selskabsskat		-11.047	-13.564
Pengestrømme fra driftsaktivitet		145.104	334.865
Salg af kapitalandele		0	0
Køb af kapitalandele		-256	0
Salg af materielle anlægsaktiver		550	457
Køb af værdipapirer og kapitalandele		-56.015	-223.105
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-286.499	-221.438
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-342.220	-444.086
Ændring gæld til Helsingør Kommune		-17.537	-16.262
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-17.537	-16.262
Ændring i likvider		-214.654	-125.483
Likvider 1. januar		-271.221	-145.738
Likvider 31. december		-485.875	-271.221
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		-33.250	10.801
Gæld til kreditinstitutter		-452.625	-282.021
Likvider 31. december		-485.875	-271.221

Noter til regnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
1 Resultatdisponering				
Forslag til resultatdisponering				
Årets resultat	2.560	2.432	2.560	2.432
Til disposition	2.560	2.432	2.560	2.432
Overført til næste år	2.560	2.432	2.560	2.432
	2.560	2.432	2.560	2.432
2 Nettoomsætning				
Salg og distribution af vand	36.492	39.365	0	0
Salg og distribution af varme	169.752	118.795	0	0
Salg af el	24.678	67.238	0	0
Eldistribution	67.076	86.159	0	0
Spildevandsafledning	97.803	101.148	0	0
Renovation og genbrugsanlæg	75.577	83.567	0	0
Øvrig omsætning	11.665	10.586	0	0
	483.043	506.858	0	0
3 Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	-68.037	-69.796	0	0
Pensioner	-11.094	-11.137	0	0
Andre omkostninger til social sikring	-888	-1.153	0	0
Overført til anlæg	19.967	21.404	0	0
	-60.052	-60.682	0	0
Gennemsnitligt antal medarbejdere	146	151	0	0
4 Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver				
Grunde og Bygninger	-4.789	-7.496	0	0
Produktionsanlæg	-18.525	-20.070	0	0
Distributionsanlæg	-78.701	-75.814	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-7.648	-5.816	0	0
Goodwill (immaterielle anlægsaktiver)	-875	0		
Tab / gevinst ved salg af anlægsaktiver	-20.281	-9.881		
	-130.819	-119.077	0	0
5 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	3.291	3.710	0	0
	3.291	3.710	0	0
6 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	-3.017	-757	0	0
	-3.017	-757	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
7 Skat				
Årets aktuelle skat	-10.682	-23.137	0	0
Skat af permanente afvigelser	-120	18	0	0
Årets regulering af udskudte skat	8.944	19.372	0	0
Regulering af aktuel skat tidligere år	0	390	0	0
Regulering af udskudt skat vedr. tidligere år	-1.722	-1.064	0	0
Regulering af udskudt skat overført til periodisk overdækning	1.848	937	0	0
Årets skat i alt	-1.732	-3.484	0	0

8 Immaterielle anlægsaktiver KONCERN

	Goodwill
	TDKK
Kostpris 1. januar	4.377
Tilgang i årets løb	0
Kostpris 31. december	4.377
Af- og nedskrivninger 1. januar	-1.094
Årets afskrivninger	-875
Af- og nedskrivninger 31. december	-1.969
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.408

Der er ingen immaterielle anlægsaktiver i moderselskabet

9 Materielle anlægsaktiver KONCERN

	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg	Distributions-anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	166.041	365.857	2.465.385	36.802	110.774
Tilgang i årets løb	6.385	23.054	96.777	7.619	152.664
Afgang i årets løb	-1.292	-3.247	-46.142	-2.143	-41.022
Overførsler i årets løb	0	19.899	17.093	0	-36.992
Kostpris 31. december	171.134	405.563	2.533.113	42.278	185.424
Opskrivninger 1. januar	52.453	69.434	345.367	3.990	0
Årets opskrivninger	0	0	0	0	0
Opskrivninger 31. december	52.453	69.434	345.367	3.990	0
AF- og nedskrivninger 1. januar	-60.832	-149.898	-472.271	-31.061	0
Korrektion vedr. primo	788	924	-1.712	0	0
Årets afskrivninger	-4.627	-17.945	-78.701	-4.912	0
Afskrivninger på årets afgang	1.292	1.749	26.755	2.144	0
Regulering tidligere år	0	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	-162	-580	0	-2.736	0
AF- og nedskrivninger 31. december	-63.541	-165.750	-525.929	-36.565	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	160.046	309.248	2.352.551	9.703	185.424

Der er ingen materielle anlægsaktiver i moderselskabet

Noter til regnskabet

	2016	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
10 Kapitalandele i dattervirksomheder						
Tilgang ved stiftelse	1.970.426	1.970.426	1.970.426	1.970.426	1.933.504	1.933.504
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	36.922	0
Kostpris 31. december	1.970.426	1.970.426	1.970.426	1.970.426	1.970.426	1.933.504
Værdireguleringer 1. januar	475.787	473.355	472.561	458.825	470.361	429.374
Korrektion primo	-23.367	0	-4.453	6.208	-15.555	-472
Andel af årets resultat	2.560	2.432	5.246	7.528	4.019	5.196
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	0	0	0	0	36.263
Værdireguleringer 31. december	454.980	475.787	473.354	472.561	458.825	470.361
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.425.406	2.446.213	2.443.780	2.442.987	2.429.251	2.403.865

Navn	Ejerandel	Selskabs-	Egenkapital	Årets
		kapital		resultat
		TDKK	TDKK	TDKK
Forsyning Helsingør Elnet A/S	100 pct.	15.100	126.294	1.928
Forsyning Helsingør Varme A/S	100 pct.	40.000	81.320	0
Forsyning Helsingør Vand A/S	100 pct.	50.000	618.733	0
Forsyning Helsingør Spildevand A/S	100 pct.	400.000	1.590.316	0
Forsyning Helsingør Affald A/S	100 pct.	7.500	7.500	0
Forsyning Helsingør Service A/S	100 pct.	1.000	1.243	632
			2.425.406	2.560

Datterselskaberne Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyning Helsingør Spildevand A/S er underlagt lov om vandforsyning. Ifølge loven skal datterselskabernes 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.

Forsyning Helsingør Varme A/S og Helsingør Kraftvarmeværk A/S er underlagt lov om varmforsyning. Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at eventuel kapitaldannelse ikke kan udloddes til ejerne. Som følge af restriktionerne i lov om varmforsyning kan ejeren således ikke frit råde over egenkapitalen.

Forsyning Helsingør Affald A/S er underlagt hvile-i-sig-selv princippet, således at eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forudsættes at forblive i selskabet. Som følge heraf kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssigt opgjorte egenkapital.

11 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2016
	TDKK
Tilgang ved stiftelse	0
Tilgang i årets løb	256
Afgang i årets løb	0
Kostpris 31. december	256
Værdireguleringer 1. januar	0
Korrektion primo	0
Andel af årets resultat	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0
Værdireguleringer 31. december	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	256

12 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 100.500 aktier à nominelt DKK 1.000.

13 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

Ydelser, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede periodeafgrænsningsposter. Den resterende del er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for et beløb på TDKK 647, hvoraf TDKK 220 forfalder til betaling indenfor det næste år.

Der er lavet en garantistillelse overfor Scanenergi A/S på TDKK 25.638.

Der er en sikkerhedsstillelse på TDKK 6.628 overfor leverandør. Beløbet er deponeret og fremgår af regnskabsposten "Andre tilgodehavender".

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Helsingør Kommune

Grundlag

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Jacob Brønnum
Per Tærsebøl
Ulla Birgitte Kondrup
Peter Poulsen
Ib Kirkegaard
Jens Erik Jacobsen
Christian Holmer Hansen
Dennis Jøn Knudsen
Jan Dam Christensen
Forsyning Helsingør Spildevand A/S
Forsyning Helsingør Vand 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 Gadelys og El-Service A/S
Forsyning Helsingør Service A/S

Direktion
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Datterselskab
Datterselskab
Datterselskab
Datterselskab
Datterselskab
Datterselskab
Datterselskab
Datterselskab

Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, 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:

Helsingør Kommune

16 Generalforsamlingsvalgt revisor, honorar

Den valgte revisors honorar udgør følgende:

Årsrevision jfr. årsregnskabsloven
Øvrige revisionsopgaver, erklæringer mv.

2016	2015
TDKK	TDKK
298	359
57	151
355	510

17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter
Finansielle omkostninger
Afgang på materielle anlægsaktiver samt gevinst og tab ved afhændelse af anlægsaktiver
Af- og nedskrivninger på Immaterielle anlægsaktiver
Årets ændring i regulatorisk over- og underdækning
Forudfaktureringer til kunder/periodeafgrænsningsposter
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver
Skat af årets resultat

2016	2015
TDKK	TDKK
3.291	3.710
-3.017	-757
172.083	124.837
875	875
50.124	76.071
-17.226	0
4.246	9.801
1.495	1.495
211.871	216.032

18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdning
Ændring i tilgodehavender
Ændring i hensatte forpligtelser
Ændring i leverandørgæld m.v.

0	4.216
-117.399	-10.932
2.138	1.599
57.255	138.035
-58.006	132.918

FORÅR 2017

FORSYNING HELSINGØR

...TÆT PÅ DIG!

NYT MODERNE VANDVÆRK

HJÆLP TIL EN LAVERE VARMEREGNING

GENBRUG AF AFFALD

KRONBORG EL – STØT LOKALT

KLIMAVENLIGT KRAFTVARMEVÆRK

GRØNNE FÆRGER



**FORSYNING HELSINGØR A/S**

Haderslevvej 25
3000 Helsingør
Telefon: 48 40 50 50
www.fh.dk
CVR: 32 05 93 25

Forsyning Helsingør
April 2017

REDAKTION

Thomas Hag
HAG PR & Kommunikation

FOTO

Ulrik Hansen
www.tegne-stuen.com

OPSÆTNING OG DESIGN

Ronnie Jørgensen
Forsyning Helsingør

INDHOLD

3	INDHOLDSFORTEGNELSE
4-5	PRODUKTUDVIKLING FOR KUNDERNES OG SAMFUNDETS SKYLD
6-7	VAND ER NOGET VI DRIKKER
8-9	HJÆLP TIL MINDRE ENERGISPILD OG LAVERE VARMEREGNING
10-11	SILDEGLAS, PLASTIKEMBALLAGE OG AVISER KAN BRUGES IGEN
12-13	TÆND FOR STRØMMEN OG STØT LOKALT
14-15	ET KLIMAVENLIGT KRAFTVARMEVÆRK
16-17	NY GADEBELÆGNING MOD OVERSVØMMELSER I HELSINGØRS BYMIDTE
18-19	STRØM GIVER LIV, LYS OG GRØNNE FÆRGER
20	SKOLEELEVER FÅR SMAG FOR SCIENCE OG NATURVIDENSKAB

PRODUKTUDVIKLING FOR KUNDERNES OG SAMFUNDETS SKYLD

Forsyning Helsingør udvikler nye løsninger, bedre kundeservice og leverer samtidig forudsætningen for et velfungerende og miljøbevidst lokalsamfund.

Fjernvarme produceret på bæredygtig biomasse. Opsætning af fjernaflæste målere, så kunden kan få advarsler via sms eller mail, hvis vandforbruget pludselig stiger markant. Eller hvad med strøm, hvor lokalsporten støttes økonomisk, hver gang der tændes for komfuret. Tre eksempler på områder, hvor Forsyning Helsingør er i fuld gang med at udvikle nye løsninger og produkter til kunderne.

- Vi udvikler os hele tiden. For kundens skyld. For lokalsamfundets skyld. For miljøets skyld. Samtidig er vi forudsætningen for et moderne liv og for, at væsentlige dele af velfærdssamfundet fungerer. Se bare på strømmen! Uden el – ingen internet. Uden el – ingen gadelys om aftenen, siger adm. direktør Jacob Brønnum.

Forsyning Helsingør er en multiforsyningsvirksomhed, hvor det at introducere nye løsninger og samtidig tage samfundsansvar går hånd i hånd. Virksomheden leverer el, vand, varme og sørger for at affald og spildevand kommer godt væk. Forsyningssikkerheden har højeste prioritet. Men de senere år er fokus også vendt mod bedre kundeservice og produktudvikling.

Opsætningen af 38.000 fjernaflæste målere i private hjem i Helsingør Kommune i løbet af de sidste par år er et

godt eksempel på det.

- Nu behøver kunderne ikke længere at aflæse målerne selv. Det klarer vi. Samtidig kan de hurtigt følge med i eget strøm-, varme- og vandforbrug. Og blive advaret, hvis forbruget pludselig ændres – fx ved frostsprængninger af vandrør. Det er en klar serviceforbedring. Men det stopper ikke her. For digitalisering gør, at vi med tiden vil kunne tilbyde endnu flere muligheder, siger Jacob Brønnum.

Fakta om Forsyning Helsingør:

Forsyning Helsingør er en multiforsyningsvirksomhed, der leverer el, vand og varme - og som sørger for at affald og spildevand kommer godt væk.

Virksomheden har ca. 150 ansatte og er ejet af Helsingør Kommune.

Et andet eksempel er etableringen af et fælles kundeserviceselskab med Hillerød Forsyning fra årsskiftet 2016/2017. Det fælles selskab skal medvirke til at give



kunderne en endnu bedre service. Samtidig er det fælles selskab med til at sikre vidensdeling på tværs, en bedre udnyttelse af ressourcerne og dermed også en bedre økonomi.

“ Jeg håber, at vi de næste par år kan introducere nye indsatser, der gør Forsyning Helsingør endnu mere miljø- og klimavenlig, skærper vores priser og forbedre vores service.



Jacob Brønnum
Adm. Direktør, Forsyning Helsingør

Når det gælder arbejdet med at sikre den grønne omstilling og understøtte kommunens egne klimaambitioner spiller Forsyning Helsingør en hovedrolle.

I december 2016 begyndte fornyelsen af Helsingør Kraftvarmeværk. Når ombygningen er færdig i 2019 er brugen af naturgas som brændsel skiftet ud med bæredygtig biomasse. Kunderne kan dermed se frem til at få leveret klimavenlig fjernvarme i fremtiden.

Snart vil også indsamlingen af affald fra private blive ændret, så der skal sorteres mere, inden det bliver afhentet af skraldevognene.

- Vi skal blive bedre til at genanvende ressourcerne i affald. Med det nye indsamlingssystem går vi sammen med kunderne om en miljøløsning, der giver mening. Når løsningen er rullet ud, kan vi indsamle flere fraktioner end i dag og dermed sikre en bedre og mere effektiv genanvendelse til glæde for miljøet og for os alle sammen, forklarer Jacob Brønnum.

Det nye system til indsamling af affald forventes etableret i starten af 2018.



VAND ER NOGET VI DRIKKER!

Rent drikkevand lyder som en selvfølge i Danmark, men det kræver, at der konstant er fokus på kvalitet og sikkerhed i forsyningen, og at den nyeste teknologi udnyttes optimalt.



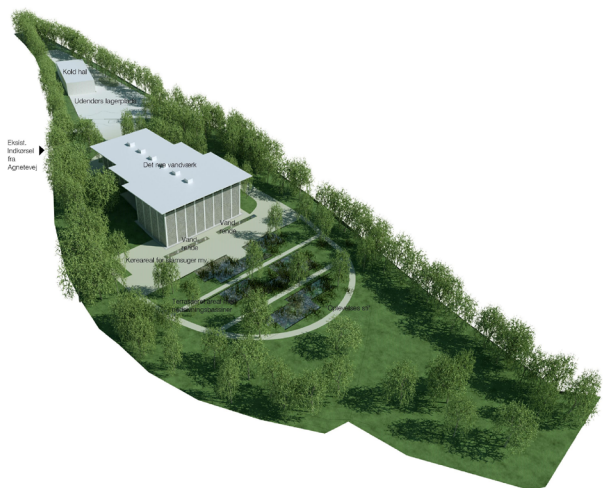
Et par døde myg, okkerrester eller for højt indhold af nitrat. På Forsyning Helsingørs fire vandværker bliver der holdt ekstra godt øje med kvaliteten af drikkevandet. Som en af de få forsyningsvirksomheder i landet er Forsyning Helsingør certificeret efter fødevarerbranchens ISO 22000-standard. Det betyder, at drikkevandet skal overholde de samme skrappe kvalitetskrav som fødevarer.

Derfor har vi de sidste par år arbejdet fokuseret på at minimere risikoen for forurening i produktion og distribution af vandet.

Det har resulteret i flere væsentlige tiltag i 2016, som alle har det tilfælles, at de vil minimere risikoen for forurening og skal sikre drikkevand i bedste kvalitet. Op mod 500 lokale virksomheder har fået tjekket de såkaldte tilbageløbssikringer, så beskidt og brugt vand ikke kan løbe tilbage i ledningsnettet igen. Løsningen er små kontraventiler, der placeres på udvalgte steder og som sikrer, at vandet kun løber den rigtige vej igennem.

Arbejdet med at opdele kommunen i 21 lukkede kredsløb – vandsektioner - er ved at være færdig, så det nu er muligt hurtigt og effektivt at opdage, lokalisere og udbedre uheld og lækager på de næsten 400 kilometer vandrør. I hvert kredsløb er etableret mindst én målerbrønd,

der måler temperatur, gennemstrømning og tryk. På den måde er det muligt hurtigt at se, hvor i systemet uheldet er sket, og det kan fx lade sig gøre at isolere ét bestemt område og dermed begrænse en evt. forurening, så den ikke spreder sig vidt omkring.



Luftperspektiv - Set fra sydøst.



394 km!

Så langt er Forsyning Helsingørs net af vandrør. Det svarer til 50 gange længden af Øresundsbroen

“ Vi arbejder dag og nat på at sikre kunderne drikkevand af bedste kvalitet. Kravene til test, hygiejne og urenheder er lige så skrappe som til fødevarer. Derfor har vi konstant fokus på alle led i processen fra sikring af rene kildepladser over brug af nyeste teknologi på vandværkerne til reovering af ledningsnettet.



Morten Timmermann
Vandchef, Forsyning Helsingør

For at fastholde den høje vandkvalitet og forsyningsikkerheden besluttede bestyrelsen i slutningen af året, at der skal etableres et nyt moderne vandværk på Agnetevej i Snekkersten. Værket er i dag voldsomt nedslidt og kan ikke leve op til fremtidens teknologiske krav.

Det lokale firma Møllen Arkitekter vandt arkitektkonkurrencen med et forslag, der integrerer sig i terrænet, så vandet løber naturligt ned ad bakke og igennem de processer, der er nødvendige. Samtidig vil værket åbne sig mod lokalsamfundet, og de tekniske anlæg i bygningen vil kunne ses tydeligt udefra både dag og nat.

I modsætning til det gamle værk, bliver det nye værk bygget med lukkede vandtanke placeret over jorden. Det gør det lettere at komme til for at inspicere og vedligeholde.

Samtidig øges hygiejnen, da iltning og filtrering sker i lukkede trykfiltre, så der ikke er direkte adgang til vandoverfladen.

Byggeriet af det nye vandværk forventes at begynde i starten af 2018.



HJÆLP TIL MINDRE ENERGISPILD OG LAVERE VARMEREGNING

Forsyning Helsingør tager ud til boligselskaber og andre kunder med for høj tilbageløbstemperatur på fjernvarmevandet. Målet er at undgå energispild og øge effektiviteten, men resultatet kan også blive en lavere varmeregning.

I en række boligforeninger i Helsingør er beboerne ikke selv klar over, at deres centralvarmeanlæg ikke fungerer optimalt. Varmen kommer ud af radiatorerne som altid. Systemet kører stabilt. Men via de fjernaflæste varmemålere kan energiplanlæggere på Forsyning Helsingør se et uheldigt mønster på fjernvarmeforbruget. Fjernvarmevand, der kommer retur fra boligforeningerne, er dårligt afkølet. Og ofte i kolde perioder fungerer afkølingen ikke, som den bør.

Resultatet er både et forøget varmetab på ledningsnettet og en unødvendig stor varmeregning til beboerne. For ved dårlig afkøling løber der mere vand igennem måleren – og kunderne betaler en kubikmeterafgift per liter vand. Jo mere vand, jo højere varmeregning. Samtidig giver den dårlige afkøling et varmetab, der resulterer i et energispild i hele det samlede fjernvarmesystem.

Derfor har Forsyning Helsingørs særlige indsatsgruppe kontaktet de forskellige boligselskaber, der ejer lejlighederne, og tilbudt hjælp. Reaktionen har været positive, og indsatsgruppen har sammen med de lokale varmemestre gennemgået centralvarmeanlæg og varmvandscirkulationer og lokaliseret årsagerne til den dårlige afkøling. Det har resulteret i en række forslag til løsninger, som varmemestrene selv har kunne arbejde videre med.



Målet har været en bedre afkøling af vandet og dermed et mindre varmetab. Og løsningerne kan i sidste ende gøre, at beboerne undgår en varmeregning, der bliver for høj.

Eksemplet med boligselskaberne er ikke enestående. Også større virksomheder, private boligejere, et gymnasium, flere skoler og svømmehallen er blandt dem, der har haft besøg. I alt har indsatsgruppen gennemført mere end 50 besøg hos større og mindre kunder i løbet af vinteren 2016/2017.

Indsatsen er et udtryk for det arbejde, Forsyning Helsingør gør for at sikre en optimal drift af fjernvarmeanlæggene, en bedre service og en mere effektivt - og dermed også mere miljøvenlig - varmeproduktion. Uden at gå på kompromis med forsyningsikkerheden.

2016 viste med al tydelighed, at fjernvarmesystemet kunne stå sin prøve. I foråret blev Helsingør Kraftvarmeverk ramt af et havari på generatoren, der betød et produktionsstop i godt 5 måneder. Det mærkede kunderne dog ikke noget til. I den periode blev fjernvarmen primært produceret på Norfors' anlæg i Hørsholm og via Forsyning Helsingørs egen flis-kedel.

I Danmark er fjernvarme den mest udbredte opvarm-



ningsform. 3,5 mio. danskere nyder godt af den nemme og driftssikre varme. Også i Helsingør er fjernvarmen populær. Ca. 14.000 husstande samt institutioner, skoler og virksomheder får leveret fjernvarme fra vores varmemærker. Men flere skal med – og det gælder primært i de tættest befolkede områder. Derfor arbejdes der på både at sikre flere kunder indenfor de allerede udpegede fjernvarmeområder – samt med tiden at udvide hele det samlede forsyningsområde for fjernvarme.

Ny finansiering af fjernvarme

Med Forsyning Helsingørs nye varmesalgskoncept, behøver kunden ikke at have penge op af lommen. Et nyt fjernvarmeanlæg kan etableres, eller det gamle kan fremtidssikres uden betaling her og nu.

- Unit	25.000 kr.
- Installation	10.000 kr.
- Afbrydes/afblænding	8.500 kr.
- Tilslutning	22.500 kr.
Pris	66.000 kr.
Din betaling:	0 kr. *)

*) Når du siger ja tak til fjernvarme betaler du 0,- kroner her og nu. Priserne er inkl. moms og gældende for en typisk fjernvarmeinstallation, som du betaler via et fast månedligt abonnement.

“ Vi har en målsætning om at levere mere miljøvenlig varme til faldende priser – og med en høj driftssikkerhed. Det er lykkedes os de senere år. Men vi skal også udvikle vores service. Med indsatsgruppen og vores nye varmesalgskoncept gør vi det endnu mere attraktivt at være fjernvarmekunde i Forsyning Helsingør.



Peter Kjær Madsen
Energichef, Forsyning Helsingør



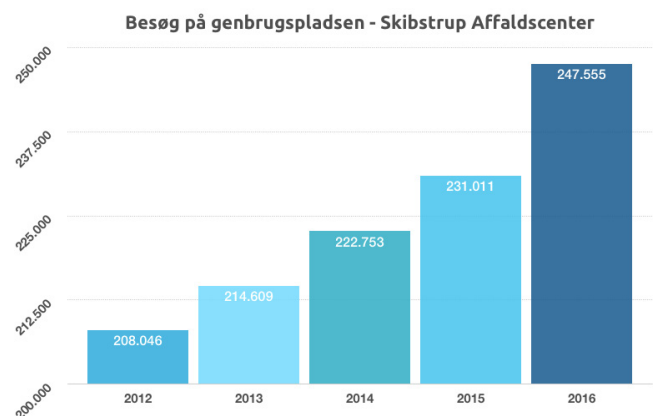
SILDEGLAS, PLASTIK- EMBALLAGE OG AVISER KAN BRUGES IGEN

Bedre service og nye indsatser skal få kunderne til at sortere og indsamle mere affald til genanvendelse.

Brugte sildeglas, metal, papir, plastikemballage og madaffald er ikke bare affald. Det betragtes i dag som værdifulde ressourcer, der kan bruges på ny i andre sammenhænge. Derfor er der i Helsingør Kommunes Ressource- og affaldsplan 2015 – 2024 stor fokus på, hvordan der kan indsamles endnu mere affald til genanvendelse, end tilfældet er i dag.

Målet i Helsingør – og på landsplan – er, at 50 procent af husholdningsaffaldet skal genanvendes i 2022. I Forsyning Helsingør spiller vi en aktiv rolle i forhold til at indfri målet, for affald er ressourcer, der venter på at blive udnyttet på den rette måde.

Derfor har vi længe arbejdet målrettet mod at gøre det lettere at komme af med affaldet. Fra årsskiftet 2015/2016 udvidede vi åbningstiderne på genbrugspladsen i Skibstrup. Bortset fra den tidligste morgentime fra kl. 7 – 8, har det været en succes. Både private og erhvervsdrivende har været flittige til at køre affald til genbrugspladsen og sorteret det i rette fraktioner fx tegl, trykimprægneret træ, pap eller udtjent elektronik. Fra 2015 til 2016 steg besøgstallet med lidt over 7 procent. Dermed fortsætter den flotte udvikling, hvor antal af besøgende nu samlet set er forøget med næsten 25 procent på bare 4 år.



Vi har i løbet af 2015 og 2016 udskiftet i alt 44 kuber til papir og glas på torve, gader og pladser i kommunen. Det er led i en udskiftning af de gamle slidte glas- og papirbeholdere. De nye kuber er produceret i et design, så de er mindre attraktive at skrive graffiti på.

Hvis målet om 50 procent genanvendelse af husholdningsaffald skal indfries, kræver det en nytænkning af den måde affaldet indsamles på i dag. Derfor er vi i fuld gang med at forberede et helt nyt indsamlingssystem, som vi forventer at kunne rulle ud i kommunen fra starten af 2018. For at nå målet er der brug for at få sorteret affaldet i flere typer ude ved boligerne end tilfældet er i dag.



Fremover skal vi sende mindre af det såkaldte restaffald – som fx organisk affald som bananskraller eller madrester - til forbrænding – og mere til genanvendelse. Over alt i landet gennemføres der i disse år lignende projekter. Forsyning Helsingør følger selvfølgelig udviklingen tæt, så vi kan få glæde af andres erfaringer og kan tilbyde vores kunder nye og effektive muligheder til glæde for miljøet.



“ **Affald er ressourcer! Det består jo af mange forskellige materialer og genanvendt på den rigtige måde, kan mange af materialerne indgå som råvarer i produktionen af nye produkter. Jo mere affald vi får sorteret til genanvendelse i kommunen – jo mere gavner vi miljøet og klimaet.**



Peter Kjær Madsen
Energichef, Forsyning Helsingør



TÆND FOR STRØMMEN OG STØT LOKALT

Kronborg El er Forsyning Helsingørs el-produkt. El-kunder hos Forsyning Helsingør er med til at støtte lokalt - alt fra lokale arbejdspladser til lokalsporten.

Flere vælger at købe Forsyning Helsingørs eget el-produkt - Kronborg El – fordi de ønsker at støtte lokalt. Strømmen bliver leveret ud af stikkontakten, som alle andre steder, men en lille del af prisen går til lokalsporten.

Det har gjort, at mange klubber i kommunen har fået råd til at købe ekstra udstyr, som bolde og tøj – eller fx fået tilskud til rejsen til en fodboldturnering i Barcelona, som de ellers aldrig ville have haft råd til. Hver sommer arrangeres Kronborg El Cup – en opvarmningsturnering for børn i forbindelse med Kronborg Cup i Helsingør – Sjællands største fodboldturnering.

I 2016 fik Kronborg El små 300 nye kunder. Det skyldes ikke mindst en stor kampagne-aktivitet det seneste år, hvor nye potentielle kunder har hørt om fordelene ved Kronborg El.

Kronborg El har været markedsført i biografen, på messer, på Facebook, på hjemmesiden fh.dk og til nogle af de mange udendørs begivenheder i Helsingør Kommune, som Forsyning Helsingør deltager i.

Kunderne kan vælge mellem tre Kronborg El-produkter, der passer bedst til kundens behov i hjemmet eller på virksomheden:

- **SPAR:** Til familier med børn/teenagere, som ønsker at købe el til indkøbspris.
- **VARIABEL:** Til enlige eller familier med/uden små børn, som ønsker at købe el til indkøbspris.
- **BASIS:** Til de kunder, der ønsker at kende el-prisen 3 måneder i forvejen.

“

I Hornbæk IF Fodbold er vi meget glade for den opbakning, vi får fra Kronborg El. Det er en stor støtte, at hver husstand i Hornbæk, der skifter til Kronborg El, også er med til at støtte vores egen lokale klub. Så det er klart, at vi håber på, at så mange som muligt her i Hornbæk fremover vil købe Kronborg El – og samtidig støtte lokalsporten.

Lars Vindal

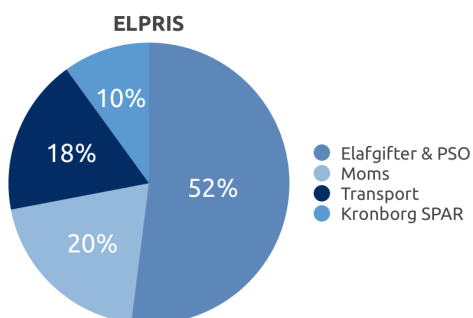
Formand, Hornbæk IF Fodbold



Konkurrencen om el-kunderne er hård til trods for, at der kun kan konkurreres om den reelle el-pris, som kun udgør 10 procent af den samlede el-regning. Resten går til moms, afgifter, transport og abonnement. Derfor er besparelsen ved at skifte el-leverandør begrænset. Nogle el-selskaber har skjulte gebyrer og bindingsperioder for at få en større indtægt. Det bør man som kunde være opmærksom på. Dette gælder dog selvfølgelig ikke Forsyning Helsingør.

Selve el-prisen kan variere året igennem. Det skyldes, at el handles på det frie internationale el-marked, og prisen er derfor afhængig af udbud og efterspørgsel.

Prisen falder, når det blæser meget, og de mange vindmøller producerer strøm, eller når solen skinner, og der er fuld power på solcellerne. Derimod stiger priserne, når en kold og hård vinter i Norden kræver ekstra varmeproduktion.



“ Langt de fleste el-selskaber slår sig op på billige priser. Virkeligheden er imidlertid, at det kun er en lille del af kundens pris, der er i spil. Derfor har vi valgt at brande os på andet end prisen. At man med Kronborg El støtter lokalt, vi er tæt på og til at stole på. Vi har ingen skjulte gebyrer eller bindingsperiode på produkterne. Vi ønsker nemlig glade og tilfredse kunder.



Kim Asker Larsen
Salgs- og markedschef, Forsyning Helsingør



ET KLIMAVENLIGT KRAFTVARMEVÆRK

På en erhvervsgrund i udkanten af byen er fornyelsen af Helsingør Kraftvarmeværk i fuld gang. Naturgas skiftes ud med bæredygtig flis som brændsel. Dermed får kunderne i en stor del af Nordsjælland klimavenlig fjernvarme fra 2019 – til konkurrencedygtige priser.

Entreprenørerne har indtaget området omkring Helsingør Kraftvarmeværk. Gravemaskiner bearbejder jorden, der lægges betonfundament og der gøres klar til, at værket kan træde ind i fremtiden. I december 2016 gik byggeprocessen i gang – og de næste par år vil hele værket gennemgå en markant fornyelse. Det eksisterende anlæg kan forsat tages i anvendelse, hvis behovet opstår – og delelementer vil blive genbrugt i den fremtidige produktion af energi. Men ved siden af vil der snart stå både en ny bygning til kedel og røgrønsning, to siloer til opbevaring af flis og et rekreativt grønt område med blandt andet en ny regnvandssø vil vokse frem.

Med fornyelsen af Helsingør Kraftvarmeværk tages et vigtigt skridt i den grønne omstilling i Nordsjælland. Ved at bruge bæredygtig flis i stedet for naturgas reduceres udledningen af CO₂ med ca. 80.000 tons om året. Det svarer til 88 procent af udledningen i fjernvarmeproduktionen i forhold til i dag. Det skyldes primært, at flis er et CO₂-venligt brændsel.

Dermed er det nye værk med til at understøtte både de nationale mål i forhold til grøn omstilling og en fremtid baseret på vedvarende energi og fossile frie brændsler – samt Helsingør Kommunes egne CO₂-reduktionsmål.

“ Vi har valgt at forny kraftvarmeværket med et klimavenligt brændsel i form af flis. Flis er populært og benyttes allerede i dag på mange værker rundt om i landet. Teknikken er derfor velafprøvet og har vist sit værd. Samtidig er flis økonomisk attraktivt, da det er fri for afgifter. Den flis vi indkøber vil naturligvis overholde brancheaftalens krav og principper om bæredygtighed.



Peter Kjær Madsen
Energichef, Forsyning Helsingør

**80.000
tons CO2**

Så meget reduceres
udledningen med.
Det svarer til den årlige
udledning fra
4200 danskere. *)



*) Kilde: EU

Da det gamle kraftvarmeværk er ved at være udtjent, valgte ejerne - Forsyning Helsingør og det fælleskommunale affaldsselskab Norfors - en løsning, der både kunne fremtidssikre forsyningen af fjernvarme, sikre konkurrencedygtige priser og fremme den grønne omstilling. Samtidig skulle produktionen af elektricitet til el-nettet fortsætte.

Vi er langt fra de eneste, der har valgt biomasse som brændsel. I dag står der over 100 værker i Danmark, der bruger biomasse. Udviklingen er ikke til at tage fejl af. Og som konsekvens er forbruget af naturgas på decentrale værker faldet med 55 procent siden år 2000. Og det kommer til at fortsætte, for brugen af biomasse er et vigtig element i landets overordnede strategi henimod brugen af mere vedvarende energi og færre fossile brændsler.

På en grund i udkanten af Helsingør tages der i disse år et lille - men vigtigt - skridt i retning mod en mere grøn og bæredygtig hverdag.

Derfor er flisen bæredygtig:

Helsingør Kraftvarmeværk følger brancheaftalen, som er udarbejdet af Dansk Fjernvarme og Dansk Energi om sikring af brug af bæredygtig flis.

Aftalen sikrer:

- Genplantning, så skovene bevares
- Markant CO2-reduktion i forhold til forbrug af kul og gas.
- Minimal belastning af skovenes økosystemer og sundhed
- Bevarelse af biodiversitet
- Gode og sikre arbejdsforhold for ansatte
- Overholdelse af lokal og national lovgivning

*Kilde: Dansk Fjernvarme & Dansk Energi:
Bæredygtig biomasse – Rygraden i Danmarks
klimaindsats*



NY GADEBELÆGNING

MOD OVERSVØMMELSER

I HELSINGØRS BYMIDTE

Forsyning Helsingør arbejder tæt sammen med Helsingør Kommune om klimatilpasning, der skal sikre borgerne mod oversvømmelser. I første omgang koncentrerer indsatsen om bykernen, hvor udskiftning af belægning på gader og stræder tænkes sammen med afledning af regnvand.

I Helsingørs gamle bykerne fra middelalderen oplever besøgende og beboere en stor variation i belægninger og gadeprofiler. Mange fliser og brosten er gamle og slidte, og de er lagt i forskellige mønstre og uden den store sammenhæng. Belægningen i bymidten står overfor en større udskiftning. Samtidig er der behov for at sikre de gamle stræder og gader mod oversvømmelser fra fremtidige skybrud og ekstremregn. I bykernen er der i dag fælleskloakering – dvs at spildevand og regnvand løber i de samme kloakrør – men rørene er ikke dimensionerede til at kunne rumme de vandmængder, der forventes at falde ved ekstremregn i fremtiden.

Løsningen er, at belægningen i bykernen gradvis skal udskiftes og samtidig etableres enten indvendige eller udvendige render i gaderne, så regnvand ikke ledes i kloakken med derimod ledes væk fra den gamle bydel og ud i havnen. Herved øges kapaciteten til at håndtere regnvandet.

Forsyning Helsingør har ansvaret for at udføre en del af arbejdet, der med tiden kommer til at slå to fluer med ét smæk: Bykernen får både en ny, smuk og sammenhængende belægning – og samtidig bliver området klimatilpasset.

Kloaknettet under jorden i kommunen er opført i takt med udviklingen af byen. Det er primært foregået i en periode, hvor konsekvenserne af klimaforandringerne ikke var så velkendte, som de er i dag. Derfor er kloaknettet generelt gammelt og slidt. Dimensionerne passer ikke til de regnmængder, vi kan forvente fremover. Det er derfor ikke kun i den gamle middelalderby, at der kan opstå oversvømmelser ved skybrud og ekstremregn.

Også i et større boligområde i udkanten af Helsingør by arbejdes der med klimatilpasning. Her er tanken, at Forsyning Helsingør etablerer og udbygger en række bassiner på udvalgte steder og udnytter eksisterende bassiner bedre. Bassinerne kan fungere ved at tilbageholde og forsinke store mængder regnvand, inden det løber videre ud i kloakkerne eller i naturlige åer, bække og vandløb. Dermed kontrolleres vandmængderne bedre, risikoen for oversvømmelser i hus og have kan mindskes – og det giver mulighed for at etablere nye rekreative områder til gavn for borgerne

Klimatilpasning er dog ikke kun en opgave for forsyningsselskaber og kommuner. Også private grundejere, boligselskaber og virksomheder kan bidrage med fx lokal afledning af regnvandet, så det ikke løber direkte i kloakken, men i stedet bliver ledt til opsamlings søer,



græsplæner i haven eller til særligt indrettede vand-anlæg med bede, buske og blomster.

“

Når vi arbejder med klimatilpasning, gør vi det på en måde, hvor vi både tager hensyn til de direkte omkostninger, konkrete oversvømmelsesscenarier og merværdien ved projekterne. I Helsingør by løser vi et problem med afledning af regnvand – og samtidig gør vi området smukkere og mere ensartet i sit udtryk.



Morten Timmermann
Vandchef, Forsyning Helsingør

Hold regnvandet på din egen grund:

Du kan gavne både kloaksystemet og miljøet på din ejendom, hvis du afleder eller udnytter regnvandet på din egen grund:

- Sørg for, at der på din grund er græsarealer og bede med blomster eller grønne planter, hvor regnvandet kan sive direkte ned i jorden.
- Undgå store arealer med hårde belægninger som fliser, asfalt og beton, som regnvandet ikke kan sive ned igennem.
- Afled regnvandet fra dit tag til faskiner i jorden eller regnvandsbede*.
- Opsaml noget af regnvandet i beholdere og brug det til havevanding.
- Hvis du skal have nyt tag på hus eller garage, så overvej et grønt tag med græs eller stenurter. Det kan opsamle regnvandet.

* kræver nedsivningstilladelse fra kommunen



STRØM GIVER LIV, LYS OG GRØNNE FÆRGER

Elektricitet er forudsætningen for det moderne liv. El fra Forsyning Helsingør giver smukt og trygt gadelys i byen. El giver liv i boligen og øget produktion på virksomheder. El giver grøn sejlads på Øresund.

En varm kop kaffe. Hul igennem til Facebook. En opvaske-maskine kører. Lyskryds skifter fra rød til grøn. Mobiltelefon oplades. Hårtørrer larmer. Supermarkedets køledisk holdes kold. Det er svært at forestille sig en hverdag uden brug af el. Elektricitet er på mange måder helt afgørende for, at vi kan opretholde det samfund, vi har i dag - og den moderne livsstil, vi ønsker i fremtiden.

Forsyning Helsingør leverer el til livet i Helsingør by. Vi sørger for strøm til boliger, gadebelysning, industri og handel. Vi ejer det fælles el-net, der typisk ligger gravet ned i jorden. Vi forsyner lokalsamfundet med den nødvendige elektricitet til at sikre en bæredygtig udvikling og vækst – og i sidste ende en merværdi for vores kunder, ejere og borgerne i Helsingør Kommune.

Derfor indgik Forsyning Helsingør også med glæde en unik aftale i 2016 med Scandlines/HH Ferries om at udbygge el-nettet på land, så to af færgerne på Helsingør – Helsingborg-overfarten kan sejle på el fra udgangen af 2017. Dermed er det farvel til larm og os fra den gamle dieselmotor og goddag til grøn sejlads med batterier. Aftalen indebærer, at der er anlagt 7 km nyt el-net, så vi kan levere den mængde el, der er nødvendig for de to færges Aurora og Tycho Brahe.

“ Det er vigtigt for Forsyning Helsingør at være med til at mindske klima- og miljøbelastningen både lokalt og globalt. Derfor er en ny spændende og vigtig opgave at levere den nødvendige el til de nye batterier på færgerne på HH-overfarten. Med hjælp fra Forsyning Helsingør bliver fremtidens sejlads på Øresund grøn.



Peter Kjær Madsen
Energichef, Forsyning Helsingør



Det er første gang i verden, at så store færger får batteridrift, og opmærksomheden omkring projektet er stort. Det er afgørende for projektets succes, at forsyningen med elektricitet er stabil og hurtig. Hver gang færgerne er i havn, skal de store batterier på toppen af skibene oplades med 1.200 kWh på mellem 5 og 10 minutter for sejlplanerne skal overholdes – 365 dage om året. De 1.200 kWh svarer til lidt mindre end det gennemsnitlige el-forbrug per dansker for et helt år!

Men også når man færdes på land sætter Forsyning Helsingør elektricitet til velfærd og hverdag. Vi har ansvaret for at servicere lysmaster og pullerter i byen. Det drejer sig om stort set hele gadebelysningen i Helsingør by – indenfor postnummer 3000 - hvad enten det er lygter og lys i havneområdet ved Kulturværftet, i gågaderne i den gamle bykerne eller på villaveje og cykelstier. Derudover har vi også ansvaret for at forsyne dele af Snekkersten, Ålsgårde og Saunte med gadelys.

Oven i det driver og servicerer vi de fleste lysreguleringer i kommunen, på nær de få, der er ejet af Vejdirektoratet.



*) I tallet indgår også lyskilder i lysreguleringer



SKOLEELEVER FÅR SMAG FOR SCIENCE OG NATUR- VIDENSKAB

Den 3. dimension er et læringsprojekt, der skal øge interessen for naturfag i folkeskolen og være med til at skabe flere forskere.

Fremover bliver en rundvisning på genbrugspladsen, renseanlægget, kraftvarmeværket eller vandværket endnu mere udbytterig for kommunens skoleelever. Forsyning Helsingør er gået sammen med skolerne i Helsingør Kommune om at udvikle et læringsprojekt, der skal gøre eleverne begejstret for science og det naturvidenskabelige univers med udgangspunkt i besøg og indblik i de forskellige forsyningsgrene. Samarbejdet skal styrke motivation, forståelse og læring hos eleverne, der også skal lære at tage ansvar for ressourcer og miljø.

I Den 3. dimension leverer Forsyning Helsingør de autentiske rammer og rundvisninger, der underbygger det naturvidenskabelige univers med teori og praktiske eksperimenter. Det er virksomhedsbesøg med fagligt indhold.

Fra skoleåret 2017/2018 forventes skolerne at være klar med konkrete opgaver og forløb tilpasset de forskellige forsyningsgrene, fag og klassetrin. Og med tiden er det målet, at læringsprojektet skal bruge nye digitale formidlingsværktøjer og udvikle en online platform til undervisningsforløbene, som skal kunne bruges af alle skoler og forsyningselskaber i Danmark.

“ Vores fremtid ligger hos skoleeleverne. Mange af dem skal senere i livet være med til at drive udviklingen indenfor videnskab, opfindelser og nytænkning. Hvis det skal lykkes, skal eleverne fra de små klasser og op igennem skoleforløbet begejstres for science og det naturvidenskabelige univers. Det håber vi, at Den 3. dimension kan hjælpe med til.



Claus Bo Frederiksen
Projektchef, Forsyning Helsingør



Forsyning Helsingør A/S
Revisionsprotokollat til
koncernregnskab for 2016

Forsyning Helsingør A/S

Revisionsprotokollat til koncernregnskab for 2016

Indhold

	<u>Afsnitsnr.</u>
Indledning	1 - 2
Resultat af den udførte revision	3 - 4
Særlige forhold	5 - 43
Rapportering om andre betydelige forhold	44 - 50
Andre forhold	51 - 69
Andre ydelser	70 - 76
Afslutning	76

Indledning

1 Vi har afsluttet revisionen af årsregnskabet og koncernregnskabet ("regnskabet") for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Regnskabet udviser et resultat af selskabets aktiviteter på TDKK 2.560 og en egenkapital på TDKK 2.428.122.

2 Vi henviser til vores redegørelse om ansvar for aflæggelsen af årsrapporten og koncernregnskabet 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.

Resultat af 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 "blank" revisionspåtegning.

Særlige forhold

Årets resultat i dattervirksomheder

Forsyning Helsingør Spildevand A/S

5 Forsyning Helsingør Spildevand A/S har i 2016 realiseret et resultat på TDKK 0. Egenkapitalen udgør TDKK 1.590.316 pr. 31. december 2016. Selskabet har i 2016 realiseret en ekstraordinær effektiviseringsgevinst på DKK 6,7 mio. 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.

6 Forsyning Helsingør A/S er part i skattesag om størrelsen af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver. Som beskrevet i koncernregnskabet er der som følge heraf usikkerhed omkring indregningen af aktuel og udskudt skat. Der henvises til beskrivelsen heraf i afsnit 9 nedenfor.

Forsyning Helsingør Vand A/S

7 Forsyning Helsingør Vand A/S har i 2016 realiseret et resultat på TDKK 0. Egenkapitalen udgør TDKK 618.733 pr. 31. december 2016. Selskabet har i 2016 realiseret en ekstraordinær effektiviseringsgevinst på DKK 8,7 mio. 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.

Skattemæssige indgangsværdier for materielle anlægsaktiver

8 Generelt er der i branchen usikkerhed om opgørelse af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver og vandselskabernes overgang til skattepligt. Landsskatteretten har behandlet mere end 10 sager om vandselskabernes skattemæssige indgangsværdier.

9 SKAT har rettet henvendelse til Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyning Helsingør Spildevand A/S og anmodet om oplysninger om overgangen til skattepligt i 2009. Selskaberne har som skattemæssig indgangsværdi på stiftelsestidspunktet anvendt nedskreven genanskaffelsesværdi. Der er i branchen truffet mange afgørelser om de skattemæssige indgangsværdier, og SKAT har på det foreliggende grundlag for Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyning Helsingør Spildevand A/S truffet en afgørelse, hvor de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver er nedsat markant. En afgørelse, som indebærer en væsentlig reduktion af skattemæssige afskrivninger i selskaberne.

10 Koncernen er part i den verserende skattesag vedrørende skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne. SKAT har ikke godkendt de anvendte indgangsværdier på anlægsaktiverne, men har korrigeret dem til et væsentligt lavere niveau. Koncernen har anket landsskatterettens afgørelse til domstole, og der er derfor usikkerhed om værdien af de skattemæssige anlægsaktiver, da sagen ikke er afgjort.

11 Der er i 2016 blevet udført en syn- og skønsvurdering af værdiansættelsen af materielle anlægsaktiver i vand- og spildevandsselskaberne af en uafhængig syn- og skønsmand. Parterne behandler i øjeblikket udtalelsen fra syn- og skønsmanden. Det forventes at Landsretten behandler skattesagen i slutningen af 2017.

12 Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyning Helsingør Spildevand A/S har betalt den foreløbige restskat for indkomstårene 2009 – 2015 og beløbet er indregnet under tilgodehavende selskabsskat og afventer sagens udfald.

13 Vi henviser til ledelsens beskrivelse af usikkerheden i fremhævelse af forhold i regnskabet i vores påtegning af årsregnskaberne for Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyning Helsingør Spildevand A/S.

Forsyning Helsingør Service A/S

Fortjeneste ved salg af serviceydelser til andre koncernselskaber

14 Forsyning Helsingør Service A/S har realiseret et overskud på DKK 0,6 mio. efter skat.

15 Siden den 1. juli 2009 har det været et lovkrav, at der ikke må genereres overskud ved salg til koncernforbundne vand- og spildevandsselskaber. Kalkulationer i Forsyning Helsingør Service A/S er ifølge ledelsen tilrettelagt således, at prisfastsættelsen sker til kostpriser i overensstemmelse med vandsektorlovens bestemmelser.

Forsyning Helsingør Elnet A/S

16 Forsyning Helsingør Elnet A/S har i 2016 realiseret et overskud på TDKK 1.928 efter skat. Egenkapitalen udgør TDKK 126.294 pr. 31. december 2016.

17 Forsyning Helsingør Elnet A/S realiserer et regulatorisk resultat på TDKK 4.648, svarende til en forrentning på 3,6 %. Den realiserede forrentning i 2016 svarer til det udmeldte forrentningsloft fra Energitilsynet. Forskellen mellem det regnskabsmæssige og regulatoriske resultat skyldes primært regulatoriske differencer fra tidligere og indeværende år samt forskelle i regnskabspraksis vedrørende småanskaffelser, tilslutningsbidrag og demontering af luftledninger.

Nedskrivning af værdi af investering i Scanenergi Holding A/S

18 Årets resultat er negativt påvirket af nedskrivning på investering i Scanenergi Holding A/S på ca. DKK 4 mio. Nedskrivningen er foretaget som følge af negative resultater samt en omlægning af regnskabspraksis i Scanenergi Holding A/S. Nedskrivningen er foretaget på baggrund af ledelsens konkrete vurdering af den forventede fremtidige indtjening i Scanenergi Holding A/S på baggrund af modtagne prognoser for de kommende 5 år. Det er ledelsens forventning at det vil være nødvendigt at foretage yderligere kapitalindsud i Scanenergi Holding A/S i løbet af 2017.

Kapitalandele i tilknyttede selskaber

19 Forsyning Helsingør Elnet A/S ejer 100 % af aktierne i Forsyning Helsingør Elhandel A/S. Datterselskabet har i 2016 realiseret et overskud på TDKK 991 efter skat som er indregnet i resultatopgørelsen for Helsingør Elnet A/S som indtægt af kapitalandele.

20 Forsyning Helsingør Elnet A/S ejer desuden 100% af aktierne i Forsyning Helsingør Gadelys og Elservice A/S. Datterselskabet har været uden aktivitet i 2016.

Forsyning Helsingør Varme A/S

21 Forsyning Helsingør Varme A/S har i 2016 realiseret resultat på TDKK 0. Egenkapitalen udgør TDKK 81.320.

22 Vi har gennemgået selskabets foreløbige prisetervisning for 2016. Prisetervisningen udviser en regulatorisk overdækning på DKK 1,1 mio. pr. 31. december 2016, som forventes afviklet i 2018.

23 Ud over den regulatoriske underdækning har selskabet opgjort den periodiserede overdækning, der opstår som følge af at reguleringsregnskabet og årsregnskabet aflægges efter forskellige regnskabsprincipper. Den samlede akkumulerede overdækning udgør TDKK 50.292 pr. 31. december 2016 og vedrører primært forskelle mellem de regulatoriske og regnskabsmæssige afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

24 Efter indregning af årets ændring i regulatorisk og periodisk over- og underdækning udgør årets resultat TDKK 0 og resultatet er således i overensstemmelse med ledelsens beslutning om at drive selskabet efter hvile-i-sig-selv princippet.

25 Selskabet har i december 2016 ansøgt Energitilsynet om forrentning af den frie indskudskapital for 2016. Selskabet ansøgte første gang om forrentning af fri indskudskapital i 2012. Energitilsynet har fortsat ikke truffet afgørelsen om forrentning af fri indskudskapital.

Helsingør Kraftvarmeværk A/S

26 Helsingør Kraftvarmeværk A/S har i 2016 realiseret et resultat på TDKK 0. Egenkapitalen udgør TDKK 500 pr. 31. december 2016.

27 Vi har gennemgået selskabets foreløbige prisetervisning for 2016. Prisetervisningen udviser en regulatorisk overdækning på DKK 42,8 mio. pr. 31. december 2016, som forventes afviklet i 2018.

28 Ud over den regulatoriske overdækning har selskabet opgjort den periodiserede overdækning, der opstår som følge af at reguleringsregnskabet og årsregnskabet aflægges efter forskellige regnskabsprincipper. Den samlede akkumulerede overdækning udgør TDKK 125.827 pr. 31. de-

cember 2016 og vedrører primært sambeskatningsbidrag og forskelle mellem de regulatoriske og regnskabsmæssige afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

29 Efter indregning af årets ændring i regulatorisk og periodiseret over- og underdækning udgør årets resultat TDKK 0 og er udtryk for ledelsens beslutning om at drive selskabet efter hvile-i-sig-selv princippet.

Forsyning Helsingør Affald A/S

30 Forsyning Helsingør Affald A/S har i 2016 realiseret et resultat på TDKK 0. Egenkapitalen udgør TDKK 7.500 pr. 31. december 2016.

31 Selskabets renovations- og deponivirksomhed er underlagt hvile-i-sig-selv princippet, hvilket medfører at resultatet skal gå i nul over en kortere årrække. Selskabet har i 2016 realiseret et regnskabsmæssig overdækning på TDKK 1.920.

32 Ledelsen har i 2016 besluttet at ændre regnskabspraksis i selskabet således at den frie egenkapital på DKK 23,5 mio. er overført til regulatorisk overdækning. Ændringen er foretaget da egenkapitalen reelt er et mellemværende med selskabets kunder opstået ved overskudsdannelse ved renovationsvirksomheden før selskabsetableringen i 2009. Ændringen i regnskabspraksis er i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler foretaget på egenkapitalen pr. 1. januar 2015 og sammenligningstillene for 2015 er således tilpasset ændringen.

33 Efter ændringen i regnskabspraksis udgør den akkumulerede regulatoriske overdækning DKK 26,8 mio. Overdækningen forventes afregnet i løbet af de kommende år primært ved anvendelse til finansiering af anlægsinvesteringer.

34 Selskabet driver endvidere to affaldsdeponier. Det ene deponi er opfyldt og er i dag under afvikling. Der er løbende hensat til sikring og afviklingen af deponiet og afviklingsomkostningerne afregnes fremadrettet over denne hensættelse. Den hensatte forpligtelse udgør TDKK 28.583 pr. 31. december 2016.

Nye regnskabsbestemmelse m.v.

35 Regeringen vedtog i 2016 den nye vandsektorlov og efterfølgende en række bekendtgørelser til loven, bl.a. bekendtgørelsen om nye økonomiske rammer for vand- og spildevandsselskaberne.

36 I bekendtgørelsen fastlægges nye regler for de økonomiske rammer som vand- og spildevandsselskaberne underlægges med virkning for forsyningsårene 2017 og fremefter. De nye økonomiske rammer baseres på selskabernes tidligere prislofter for 2015 og 2016, men ændres på følgende væsentlige områder:

37 Selskabernes rammer låses som udgangspunkt på 2016 niveau og vil ikke længere udvides i takt med selskabets investeringer i anlægsaktiver. De økonomiske rammer vil fremadrettet alene prisdokumenteres med udviklingen i et fastlagt prisindeks.

38 Selskaberne vil fremadrettet blive benchmarket på både drifts- og anlægsomkostninger (totalomkostninger) og årligt modtage effektiviseringskrav til totalomkostningerne fra forsyningssekretariatet

39 Den hidtidige skarpe adskillelse af drift og anlæg udgår og de nye økonomiske rammer giver selskaberne bedre mulighed for selvstændigt at beslutte, om opkrævede indtægter anvendes til driftsopgaver eller anlægsinvesteringer

40 I praksis vil de nye regler stille øgede krav til selskabernes langsigtede planlægning af drift- og anlægsopgaver, da den samlede økonomi på lang sigt skal holdes inden for de økonomiske rammer. Selskaberne kan fortsat lånefinansiere større anlægsprojekter men skal samtidigt sikre, at fremtidige finansieringsomkostninger og afdrag på den optagne anlægsgæld også kan indeholdes i de økonomiske rammer.

41 Ledelsen har foretaget indledende analyser af Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyning Helsingør Spildevand A/S' forventede langsigtede økonomiske udvikling inden for de nye økonomiske rammer. Analyserne viser, at selskaberne vil have udfordringer med at gennemføre de allerede planlagte investeringsaktiviteter inden for rammerne og det hidtidige takstniveau. En lang række andre vand- og spildevandsselskaber ser tilsvarende langsigtede udfordringer og disse selskaber har i øjeblikket drøftelser med Forsyningssekretariatet om løsningen heraf.

42 Det er ledelsens vurdering, at Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyning Helsingør Spildevand A/S vil kunne realisere de planlagte drifts- og anlægsopgaver i 2017.

43 I oktober 2015 blev rapporten "moderniseret regulering af fjernvarmesektoren" offentliggjort. Rapporten skal danne udgangspunkt for en revurdering af reguleringen på varmeområdet, der bl.a. omfatter indførelse af generelle og individuelle benchmarking-krav. Det forventes at den nye regulering træder i kraft fra 2018.

Rapportering om andre betydelige forhold

Manglende funktionsadskillelse

44 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.

45 Direktionen 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.

46 Vi anbefaler ledelsen i videst muligt omfang at udføre kompenserende kontroller med henblik på at forebygge eller afdække ovennævnte fejlmuligheder ved fx at foretage en jævnlig gennemgang af bogføringsmateriale, kontoudtog fra pengeinstitutter, lønudbetalinger og afstemninger.

47 Vi har henholdt os til direktionens vurdering, og vi har ikke i forbindelse med udførelsen af vores revision konstateret forhold, som indikerer tilstedeværelsen af hverken utilsigtede fejl eller besvigelser.

Risiko for væsentlig fejlinformation som følge af besvigelser

48 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.

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

50 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.

Andre forhold

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

Forretningsgange og interne kontroller

52 Selskabets administration og bogholderi varetages af Forsyning Helsingør Service A/S som administrationselskab. Som led i vores revision har vi gennemgået administrationselskabets forretningsgange og interne kontroller under vores løbende revision i 2016, og vores konklusion er, at regnskabssystemerne som helhed givet et pålideligt grundlag for udarbejdelse af regnskabet.

Revisionen af koncernregnskabet

53 Revisionen af koncernregnskabet og koncernens forhold i øvrigt er udført i overensstemmelse med de principper, der er beskrevet i vores tiltrædelsesprotokollatet.

54 Årsregnskaberne for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for dattervirksomhederne er revideret af os. Alle dattervirksomhedernes regnskaber er forsynet med revisionspåtegninger uden forbehold.

Ledelsesberetningen

55 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

56 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

Personaleomkostninger

57 Vi har stikprøvevist undersøgt, at de udbetalte vederlag, pensionsindbetalinger m.v. er sket i overensstemmelse med indgåede kontrakter i perioden 1. januar - 31. december 2016.

58 Gennemgangen af udbetalte vederlag har ikke givet anledning til forhold.

Materielle anlægsaktiver

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

60 Vi er enige i selskabets værdiansættelse af materielle anlægsaktiver pr. 31. december 2016.

Koncernmellemværender

61 Vi har afstemt koncernmellemværende med koncernens øvrige selskaber.

Skatteforhold

62 Vi har som led i vores revision gennemgået selskabets foreløbige skatteopgørelse for 2016 og påset, at de skatter, som er indregnet i regnskabet, er i overensstemmelse hermed.

63 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 opmærksomme på væsentlige forhold, som efter vores vurdering er i strid med gældende skatteregler.

64 Vi henviser til beskrivelsen af den igangværende skattesag i Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyning Helsingør Spildevand A/S ovenfor.

Forhandlingsprotokoller og indhentede erklæringer

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

66 Bestyrelsens forhandlingsprotokol 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.

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

Lovpligtige fortegnelser m.m.

68 I overensstemmelse med kravene i selskabsloven har vi påset, at selskabets bestyrelse har oprettet og fører en ejerbog, samt registreret selskabets betydelige kapitalejere i Det Offentlige Ejerregister. 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.

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

Andre ydelser

70 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.

71 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.

72 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 2016 for Forsyning Helsingør A/S og sambeskattede virksomheder.

73 Vi har ydet regnskabsmæssig assistance i forbindelse med håndteringen af konkrete regnskabsmæssige forhold i koncernregnskabet og datterselskabernes årsregnskaber.

74 Vi har rådgivet om reguleringsmæssige forhold og afgivet erklæringer på reguleringsmæssige indberetninger for Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyning Helsingør Spildevand A/S.

75 Vi har rådgivet om reguleringsmæssige forhold og afgivet erklæring på reguleringsregnskab for Forsyning Helsingør Elnet A/S i relation til selskabets indtægtsrammer og investeringer.

76 Vi har rådgivet om reguleringsmæssige forhold og afgivet erklæring på priseftervisning for 2015 for Forsyning Helsingør Varme A/S og Helsingør Kraftvarmeværk A/S.

Afslutning

77 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 19. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Timmermann
statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
statsautoriseret revisor

Siderne 72 – 82 er behandlet på bestyrelsesmødet den 19. april 2017

Bestyrelsen

Per Tærsebøl
Formand

Ulla Birgitte Kondrup
Næstformand

Ib Kirkegaard

Peter Poulsen

Dennis Knudsen

Christian H.
Hansen

Jan D. Christensen

Jens Erik Jacobsen

FORSYNING HELSINGØR LIS RAPPORT EFTER DECEMBER MÅNED 2016

Forsyning Helsingør Elnet A/S

Tabel 1	Året 2016				Året 2015
Elforsyning, MWh	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Realiseret
Transmitteret el, MWh	104.222	101.920	2.302	102%	104.332
Køb af El til distribution	107.357	106.388	968	101%	107.009
Ledningstab	3.135	4.468	-1.334	70%	2.677

Tabel 2	Året 2016	Året 2015
Øvrige forhold Elnet	Realiseret	Realiseret
Antal strømafbrydelser	5	8
Antal vagtudkald	183	244

Forsyning Helsingør Elhandel A/S

Tabel 1	Året 2016				Året 2015
Produktfordeling	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Realiseret
Antal kunder i alt	17.245	21.000	-3.755	82%	16.970
- Kronborg Basis	96	500	-404	19%	15.649
- Kronborg Basis+	41	0	41	0%	41
- Kronborg Variabel	1.297	2.000	-703	65%	1.261
- Kronborg Spar	15.811	18.500	-2.689	85%	19

Forsyning Helsingør Varme A/S

Tabel 1	Året 2016				Året 2015
Varmesalg , GJ	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Realiseret
Faktureret i alt inkl. salg til HØK	783.397	874.488	-91.092	90%	749.153
- Salg til HØK (VAK)	155.581	235.461	-79.880	66%	149.584
Salg til kunder fjernvarmenet	627.816	639.027	-11.212	98%	599.570
Graddage (budget = "normalår")	2.715	2.919	-204	93%	2.641

Tabel 2	Året 2016				Året 2015
Produktion, GJ	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Realiseret
Varmekøb fra HØK	686.543	824.075	-137.532	83%	690.850
Flis kedel produktion	199.846	181.803	18.043	110%	165.060
Øvrige kedel produktion	1.706	0	1.706	-	1.704
Produktion i alt	888.095	1.005.877	-117.783	88%	857.613
Salg til HØK	-155.581	-235.461	79.880	66%	-149.584
Ledningstab	-104.698	-131.389	26.691	80%	-108.460
Salg til kunder fjernvarmenet	627.816	639.027	-11.212	98%	599.570
Ledningstab %	14,3%	17,1%	-2,8%	84%	15,3%

Tabel 1	Året 2016				Året 2015
Varmesalg, GJ	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Realiseret
Varmesalg ikke korrigeret for VAK	1.050.269	1.204.235	-153.966	87%	1.049.495
- Ladning på VAK	155.581	235.461	-79.880	66%	149.584
Netto varmesalg til netkunder	894.688	968.774	-74.086	92%	899.911

Tabel 2	Året 2016				Året 2015
Varmeproduktion, GJ	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Realiseret
HØK Produktion	335.898	262.303	73.595	128%	190.537
FH VAK ladning kedeldrift	155.581	235.461	-79.880	66%	149.584
Affaldsvarme Nordfors	108.256	133.279	-25.023	81%	165.301
Varmeproduktion HØK - før kedelproduktion	599.735	631.043	-31.308	95%	505.422
Kedelproduktion - FH Varme	282.147	353.153	-71.006	80%	382.511
Kedelproduktion - Nivå	44.593	34.578	10.015	129%	47.489
Varmeproduktion i alt	926.475	1.018.774	-92.299	91%	935.422
Varmetab*	-31.787	-50.000	18.213	64%	-35.511
Netto varmesalg til netkunder	894.688	968.774	-74.086	92%	899.911

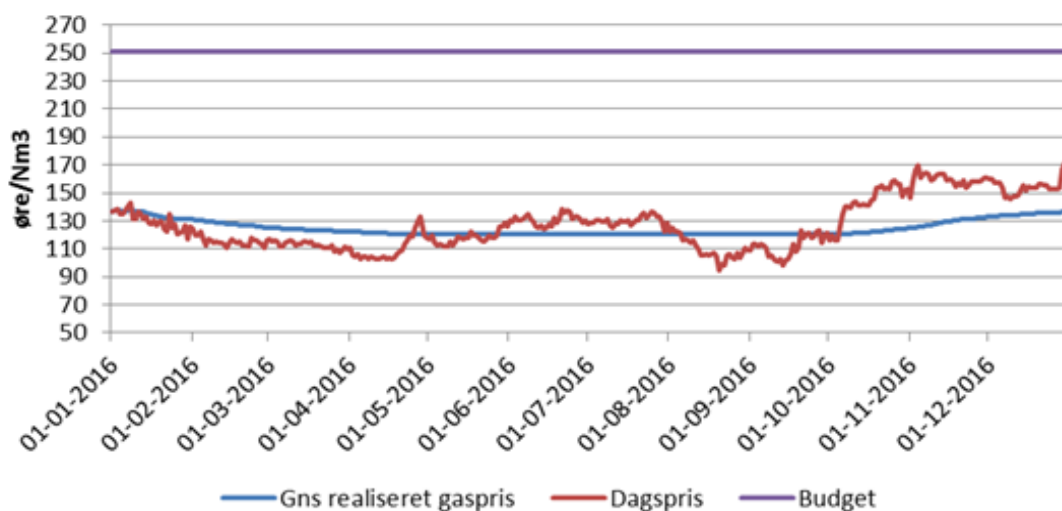
*) Varmetabet er estimeret for lavt, som skyldes målerfejl, der pågår udredning.

Tabel 3	Året 2016				Året 2015
Salg af EL	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Realiseret
Salg af EL (MWh)	85.289	62.563	22.726	136%	48.477
El indtægter, Nordpool (tdk)	24.898	15.004	9.894	166%	13.227
Grundbeløb Energinet.dk (tdk)	44.451	48.297	-3.846	92%	54.010
El indtægt total (tdk)	69.349	63.301	6.048	110%	67.238
El indtægt Nordpool (kr/MWh)	291,9	239,8	52,1	122%	272,9
El indtægt total (kr/MWh)	813,1	1.011,8	-198,7	80%	1.387,0

Tabel 4	Året 2016				Året 2015
Gaspriser og -mængder	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Realiseret
Gns. Gas-pris ekskl. afgifter i kr./Nm ³	1,5542	2,5505	-0,9963	61%	1,9879
Gasmængde HØK i m ³	19.089.297	14.824.262	4.265.035	129%	10.859.551
Gasmængde Kedler i m ³	12.536.869	15.996.173	-3.459.304	78%	15.055.720

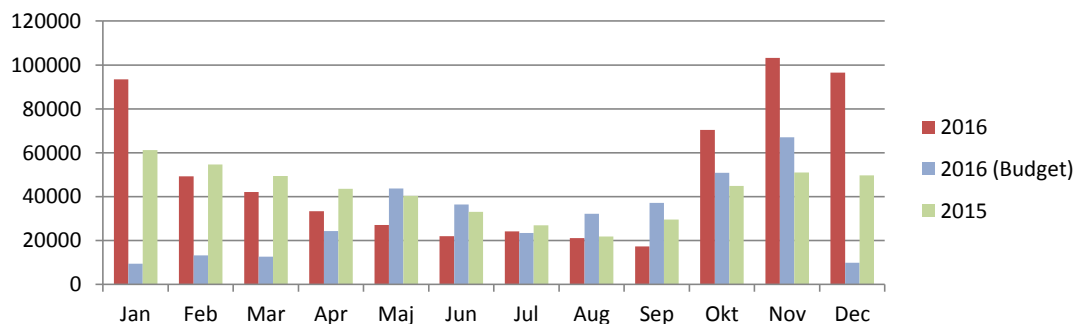
Tabel 5	Året 2016				Året 2015
Øvrige forhold	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Realiseret
Graddage (budget = "normalår")	2.715	2.919	-204	93%	2.641

NCG gaspris 2016



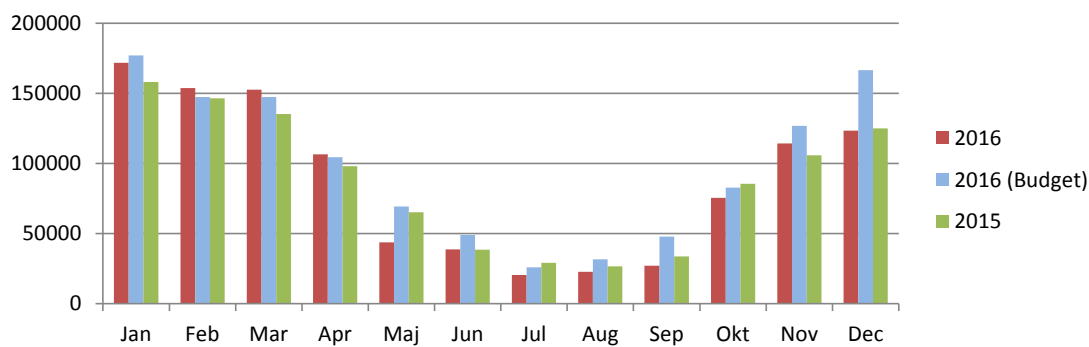
2016 var et år med bemærkelsesværdigt lave og atypiske gaspriser, hvilket betød at selv i perioden med højt gasforbrug var priserne lave. Den gennemsnitlige realiserede gaspris har derfor været lav i år om end den er steget henover efteråret og vinteren .

Brutto varmetilførsel (GJ)

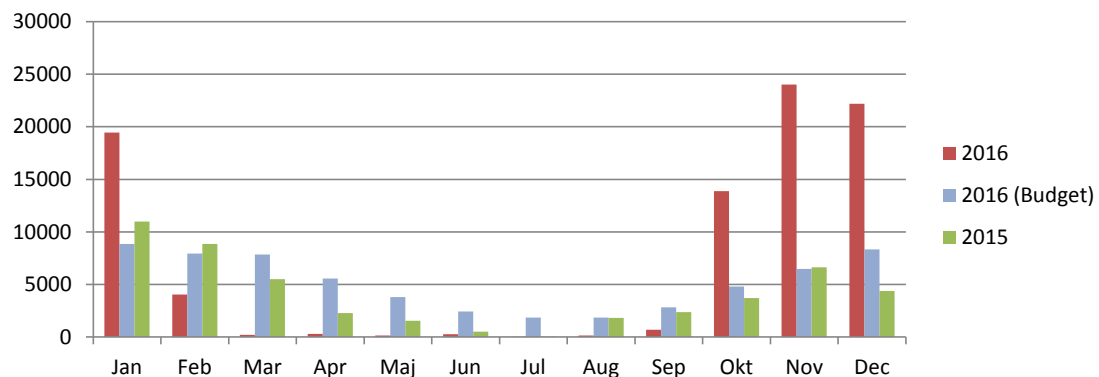


Brutto varmetilførsel (GJ) består af: Affaldsvarme (I/S NF) + Ladning på VAK (FH varme) + Brutto varmeproduktion (HØK)

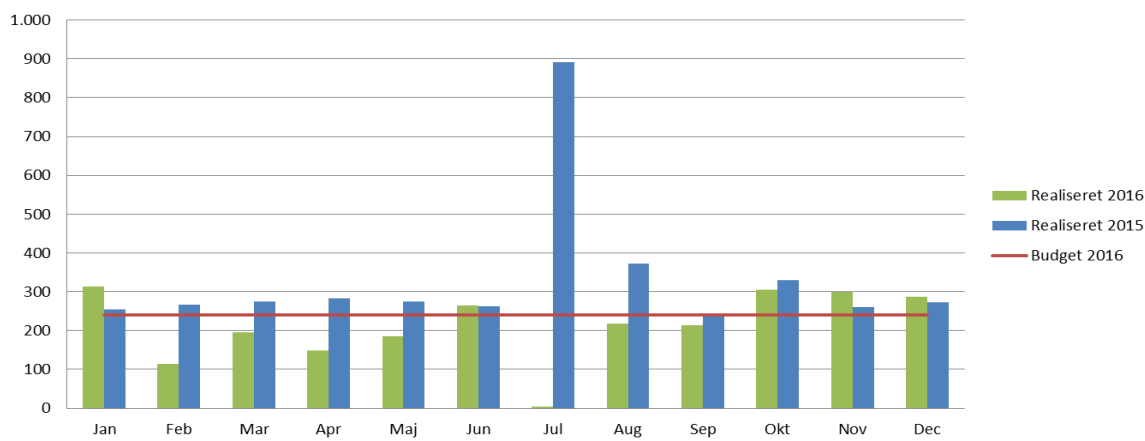
Varmesalg i alt (GJ)



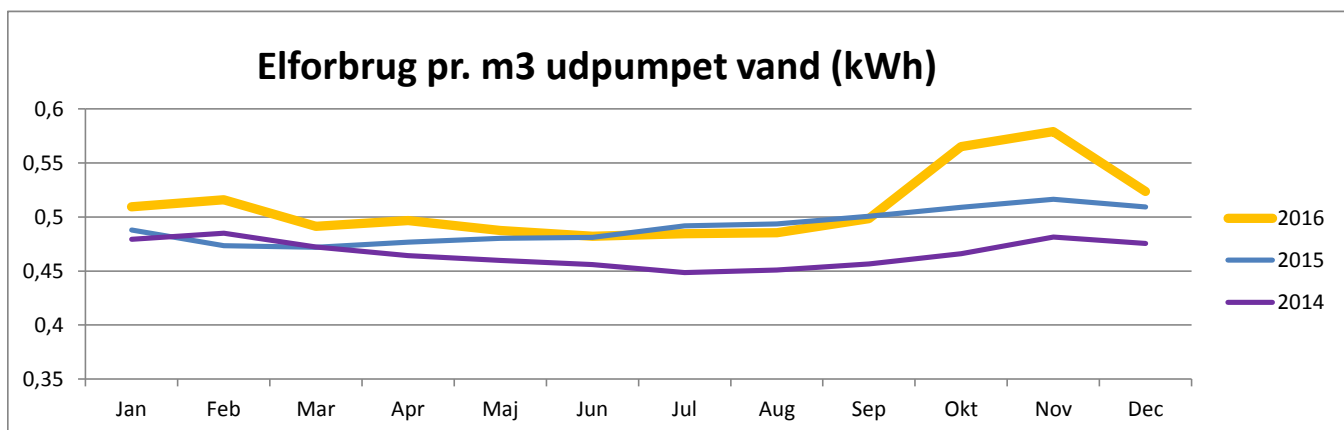
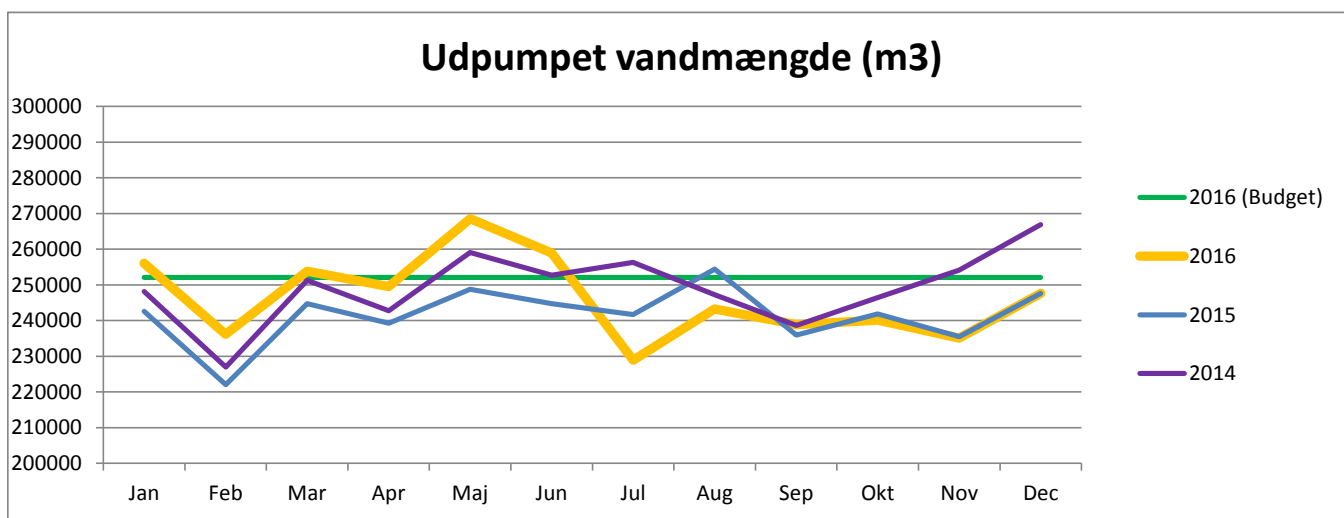
Produceret el (MWh)



Udvikling i El priser i kr.



Tabel 1	Året 2016			Året 2015	
	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Realiseret
Vandproduktion, m3					
Solgte vandmængder	2.761.118	2.722.226	38.892	101%	2.747.130
Udpumpet vandmængde	2.956.934	3.024.696	-67.762	98%	2.899.047
Ledningstab (inkl. internt forbrug)	195.816	302.470	-106.654	65%	151.917



Tabel 1a	Året 2016				Året 2015
Renset spildevand, m ³	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Realiseret
Solgte mængder	2.898.193	2.799.750	98.443	104%	2.900.000
Renset spildevand, m ³	6.103.823	N/A	6.103.823	N/A	6.990.248

Tabel 1b	2016	2015	2014
Renset spildevand, m ³	Realiseret	Realiseret	Realiseret
Solgte mængder	2.898.193	2.792.938	2.862.871
Renset spildevand	6.103.823	6.990.248	6.541.124

Tabel 2	Året 2016				Året 2015
Øvrige forhold	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Realiseret
Overskridelser af udledningstilladelser	25	N/A	25	N/A	15
Vagtudkald	345	N/A	345	N/A	246
Elproduktion, kWh	707.396	700.000	7.396	N/A	290.795
Elforbrug, kWh	2.700.439	N/A	2.700.439	N/A	2.180.361

Tabel 1	Året 2016				Året 2015
Salg Renovation	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Realiseret
Antal takst enheder	29.436	29.381	55	100%	29.402
Antal sommerhus takster	1.432	1.471	-39	97%	1.453
Fradrag egen genbrugsplads	6.003	6.003	0	100%	6.145

Tabel 2	Året 2016				Året 2015
Øvrige oplysninger	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Realiseret
Dagrenovation, ton	16.469	16.800	-331	98%	16.804
Haveaffald til kompostering, ton	19.428	25.300	-5.872	77%	16.984
Deponiaffald, ton	8.521	8.050	471	106%	8.643
Antal besøgende genbrugsplads	247.555	235.000	12.555	105%	231.011

Tabel 3	Året 2016				Året 2015
Erhverv - Genbrugsplads	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Realiseret
Antal Grundgebyr (estimat), opkrævning ikke sendt	2.548	2.557	-9	100%	2.914
Tilmelding genbrugsplads					
Øvrige virksomheder	208	400	-192	52%	137
Håndværkere og anlægsgartnere 0-1 ansatte	73	103	-30	71%	56
Håndværkere og anlægsgartnere 2-10 ansatte	27	26	1	104%	31
Håndværkere og anlægsgartnere over 10 ansatte	10	7	3	143%	9
Tilmeldte i alt	318	536	-218	59%	233
Månedskort	39	N/A	39	-	0

Tabel 1	Året 2016				Året 2015
	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Realiseret
Personale					
Sygefravær inkl. langtidssyge, %	4,4%	N/A	4,4%	110%	4,5%
Sygefravær inkl. Langtidssyge, antal dage	11,11	N/A	11,11	126%	11,4
Sygefravær excl. langtidssyge, %	3,0%	N/A	3,0%	N/A	3,5%
Sygefravær excl. langtidssyge, antal dage	7,5	N/A	7,5	N/A	8,8
Antal ansatte	147	N/A	147	N/A	154
Antal fratrådte	15	N/A	15	N/A	25

Tabel 2	Året 2016				Året 2015
	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Realiseret
Kundehenvendelser mv.					
Kundeservicehenvendelser, antal	60.542	70.000	-9.458	86%	75.813
Antal lukkesager, fysiske	1.610	1.650	-40	98%	283

* Der er ingen fysiske lukkesager i december på grund af samkøring med Hillerød.

Telefonrapport

December 2016

Dato	Modtaget kald	Besvaret kald	Tabte kald	Tabte kald %	Gn. ventetid	Max ventetid	SL %
dec. 16	1332	1221	111	8.0	00:37	06:44	91.2
Totalt	16985	14425	2559	15.0	00:47	16:43	84.7

KPI mål 2016: Gennemsnitlig ventetid i telefon 60 sekunder

Kundetilfredshed

December 2016

Dato	Oplevelse	Venlig	Ventetid	Viden	Total	Antal
December	4.2	4.3	4.1	4.0	4.2	76
2016	4.1	4.3	4.0	4.0	4.1	966

KPI mål 2016: Kundetilfredshed 4,2 score i total oplevelse

Emailrapport

December 2016

Dato	Modtaget Emails	Behandlet Emails	Beholdning	Priv. workbin	Forfaldet	SL %
December 16	856	704	61	0	57	95.7
2016	5013	4781	61	20	575	89.1

KPI mål 2016: Mail Service Level 90 % besvaret mails inden 5 hverdage

Forsyning Helsingør Service A/S

CVR-nr. 25 16 51 60

Årsrapport for 2016

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

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Beretning	9

Årsregnskab

Regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	14
Balance 31. december	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter til årsrapporten	18

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 19. april 2017

Direktion

Jacob Brønnum

Bestyrelse

Per Tærsebøl

Ulla Birgitte Kondrup

Peter Poulsen

Ib Kirkegaard

Jens Erik Jacobsen

Christian Holmer Hansen

Dennis Knudsen

Jan D. Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Forsyning Helsingør Service A/S

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

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

Hellerup, den 19. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Timmermann
Statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Forsyning Helsingør Service A/S
Haderslevvej 25
3000 Helsingør

CVR-nr.: 25 16 51 60
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Helsingør

Bestyrelse

Per Tærsebøl (formand)
Ulla Birgitte Kondrup
Peter Poulsen
Ib Kirkegaard
Jens Erik Jacobsen
Christian Holmer Hansen
Dennis Knudsen
Jan D. Christensen

Direktion

Jacob Brønnum

Advokat

Horten
Philip Heymans Allé 7
2900 Hellerup

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Selskabet beskrives ved følgende hoved- og nøgletal.

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	115.486	111.425	101.584	107.306	119.079
Resultat før finansielle poster	-319	-366	-878	16	-682
Resultat af finansielle poster	1.946	2.211	2.488	1.734	2.502
Årets resultat	632	1.316	1.139	928	717
Balance					
Balancesum	508.623	467.953	180.933	458.808	216.921
Egenkapital	1.243	44.111	42.795	41.656	40.728
Nøgletal i %					
Bruttomargin	94,1%	94,8%	87,7%	94,9%	93,0%
Overskudsgrad	-0,3%	-0,3%	-0,9%	0,0%	-0,6%
Afkastningsgrad	-0,1%	-0,1%	-0,5%	0,0%	-0,3%
Soliditetsgrad	0,2%	9,4%	23,7%	9,1%	18,8%
Forrentning af egenkapital	1,9%	3,1%	2,7%	2,3%	3,4%

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

Beretning

Selskabets hovedaktivitet er at udøve erhvervsmæssig virksomhed med tilknytning til de forsyninger, der er en del af koncernen Forsyning Helsingør A/S. Hovedaktiviteterne omfatter udlejning af medarbejdere, kundeservicefunktion, økonomifunktion, direktion, HR mv. Service A/S består desuden af sideordnede aktiviteter for de øvrige selskaber, som ikke er en del af deres primære drift.

Siden 1. juli 2009 har det været et lovkrav, at der ikke må genereres overskud ved salg til koncernforbundne vand- og spildevandsselskaber. Kalkulationer i Forsyning Helsingør Service A/S er tilrettelagt således, at prisfastsættelsen sker til kostpriser i overensstemmelse med vandsektorlovens bestemmelser.

Ejerskab

Selskabet indgår i Forsyning Helsingør koncernen som et 100% ejet datterselskab. Forsyning Helsingør koncernen er 100% ejet af Helsingør Kommune.

Aktiekapitalen er på DKK 1.000.

Udvikling i året

Resultatet for 2016 udgør TDKK 632. Egenkapitalen udgør herefter TDKK 1.243 pr. 31. december 2016.

Der er i året udloddet TDKK 43.500 mio. kr. til Forsyning Helsingør A/S, hvilket er årsag til at egenkapitalen fra ultimo 2015 er faldet fra TDKK 44.100.

Der er i året investeret for TDKK 9.076 i primært et nyt driftscenter for koncernen, der er ved at blive opført på Energivej i Helsingør kommune. Driftscenteret forventes idriftssat primo 2019.

I året er investeringsprojekt vedr. udskiftning af alle målere i koncernen til fjernaflæste målere afsluttet og afregnet med selskaberne Forsyning Helsingør Elnet A/S, Forsyning Helsingør Varme A/S, Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyning Helsingør Spildevand A/S. Den samlede investering i fjernaflæste målere blev på ca. TDKK 75.000 og er forløbet med stor succes.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Særlige risici

Selskabet er ikke påvirket af særlige driftsmæssige eller finansielle risici.

Strategi og målsætninger

Der forventes i 2017 et resultat på TDKK 200 efter skat, samt investeringer på TDKK 75.000, som primært vil vedrøre opførelse af det nye driftscenter.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

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

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK 1.000.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændringen i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen.

Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen såfremt levering og risikoovergang til købet har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer og kursregulering på værdipapirer. Der indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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	15 - 50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 - 7 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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris eller lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Hensatte forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

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	2016 TDKK	2015 TDKK
Nettoomsætning		115.486	111.425
Direkte omkostninger		-6.842	-5.777
Bruttoresultat		108.644	105.648
Personaleomkostninger	2	-73.140	-75.803
Andre eksterne omkostninger		-34.397	-28.139
Af- og nedskrivninger		-1.426	-2.072
Resultat før finansielle poster		-319	-366
Finansielle indtægter	3	2.772	2.815
Finansielle omkostninger	4	-826	-604
Resultat før skat		1.627	1.845
Skat af årets resultat	5	-995	-529
Årets resultat	1	632	1.316

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Grunde og bygninger		15.310	14.559
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		191	310
Materielle anlægsaktiver under udførelse		11.465	43.413
Materielle anlægsaktiver	6	26.966	58.283
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	26.500
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	256	0
Andre kapitalandele, værdipapirer		56	56
Finansielle anlægsaktiver		312	26.556
Anlægsaktiver		27.278	84.839
Tilgodehavender fra salg		191.553	51.102
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	23.329
Tilgodehavende ejer		5.550	4.788
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		324	0
Udskudt skatteaktiv	4	1.714	2.029
Andre tilgodehavender		3.084	13.891
Tilgodehavender		202.225	95.139
Likvide beholdninger		0	64.870
Finansielle instrumenter		279.120	223.105
Omsætningsaktiver		481.345	383.114
Aktiver		508.623	467.953

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Aktiekapital	8	1.000	1.000
Overkurs ved emission		0	36.422
Overført resultat		243	6.689
Egenkapital		1.243	44.111
Andre hensatte forpligtelser		12.535	12.327
Hensatte forpligtelser		12.535	12.327
Lån kreditinstitutter		0	25.001
Langfristede gældsforpligtelser		0	25.001
Langfristet gæld, der forfalder inden for et år		51.893	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		73.685	60.672
Kreditinstitutter		164.685	178.554
Gæld til tilknyttede virksomheder		115.967	11.071
Skyldig sambeskatningsbidrag		0	30
Anden gæld		88.615	136.187
Kortfristede gældsforpligtelser		494.845	386.514
Gældsforpligtelser		507.380	423.842
Passiver		508.623	467.953
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Egenkapitaloppgørelse

	Aktiekapital TDKK	Overkurs ved emission	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital pr. 1. januar 2015	1.000	36.422	5.373	42.795
Årets resultat	0	0	1.316	1.316
Egenkapital pr. 31. december	1.000	36.422	6.689	44.111
Egenkapital pr. 1. januar	1.000	36.422	6.689	44.111
Overførsel	0	-36.422	36.422	0
Udlodning	0	0	-43.500	-43.500
Årets resultat	0	0	632	632
Egenkapital pr. 31. december	1.000	0	243	1.243

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	TDKK	TDKK
1 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	632	1.316
	632	1.316
2 Personaleomkostninger		
Løn og gager	-62.103	-64.847
Bestyrelsehonorar	-396	-396
Pensionsomkostninger	-11.094	-11.137
Andre sociale omkostninger	453	577
	-73.140	-75.803
Antal medarbejdere	146	151
Med henvisning til Årsregnskabsloven § 98b, stk. 3 er vederlag til direktionen ikke oplyst.		
3 Finansielle indtægter		
Gebyrer debitorer	1.884	2.136
Renteindtægter debitorer	780	502
Urealiseret gevinst obligationer	17	171
Renteindtægter andre	91	6
	2.772	2.815
4 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter bank	-1	0
Andre finansielle omkostninger	-825	-604
	-826	-604

5 Skat af årets resultat

	2016	2015
	TDKK	TDKK
Årets aktuelle skat	-183	-400
Årets regulering af udskudt skat	-185	-41
Regulering af skat tidligere år	-627	-88
Årets skat i alt	-995	-529

Skat af årets resultat forklares således:

Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	-358	-434
Skat af permanente afvigelser indeværende år	-10	-7
Regulering af skat tidligere år	-627	-88
	-995	-529

Udskudt skatteaktiv 1. januar	2.028	2.157
Regulering udskudt skat tidligere år	-129	-88
Årets regulering af udskudt skat	-185	-41
Udskudt skatteaktiv 31. december	1.714	2.028

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og Bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK
Anskaffelsessum 1. januar	27.485	1.072	43.413
Tilgang i årets løb	2.058	0	7.018
Afgang i årets løb	0	0	-38.966
Anskaffelsessum 31. december	29.543	1.072	11.465
Ned- og afskrivninger 1. januar	-12.926	-762	0
Årets afskrivninger	-1.307	-119	0
Afskrivninger ved afgang	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	-14.233	-881	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	15.310	191	11.465

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	26.500	0	0
Tilgang i årets løb	17.000	26.500	0
Afgang i årets løb	-43.500	0	0
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>26.500</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>26.500</u>	<u>0</u>

8 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	0	0	0
Tilgang i årets løb	256	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0
Kostpris 31. december	<u>256</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>256</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

9 Aktiekapital

Virksomhedskapitalen består af 1 aktie à nominelt TDKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Aktiekapital 1. januar	1.000	1.000	1.000	1.000	500
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	500
Aktiekapital 31. december	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for et beløb på TDKK 647, hvoraf TDKK 220 forfalder til betaling indenfor det næste år.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

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

Øvrige nærtstående parter

Forsyning Helsingør Vand A/S
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 Gadelys og EI-Service A/S
Forsyning Helsingør Elhandel A/S

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

Grundlag

Hovedaktionær
Moderselskab

Søsterselskab
Søsterselskab
Søsterselskab
Søsterselskab
Søsterselskab
Søsterselskab
Søsterselskab
Søsterselskab

Forsyning Helsingør Service A/S

CVR-nr. 25 16 51 60

Specifikationer til Årsrapport for 2016

Specifikationer til årsrapporten

	2016	2015
	TDKK	TDKK
1 Nettoomsætning		
Salg af vejlys & øvrige sideordnede aktiviteter	11.665	10.582
Salg af koncerndelinger	41.305	42.858
Udlejning af medarbejdere	50.232	50.697
Koncerndrift	12.284	7.284
	115.486	111.421
2 Direkte omkostninger		
Vejbelysning kontrakt	-5.243	-5.733
Øvrige omkostninger	-1.599	-44
	-6.842	-5.777
3 Personaleomkostninger		
Løn og gager, administration	-26.056	-28.209
Pension, administration	-5.549	-6.150
Feriepenge	-649	-1.215
Sociale omkostninger, såsom AER, ATP, administration	-112	-568
Lønrefusioner, administration	-1.165	1.145
Overført til anlæg, administration	8.534	9.705
Udlejning af medarbejdere til koncernen	-50.232	-50.697
Øvrigt	2.089	186
	-73.140	-75.803
4 Andre eksterne omkostninger		
Lokaleomkostninger	-2.947	-2.044
Biler, netto	-527	-255
Vikar	-564	-281
Øvrige personaleomkostninger	-1.348	-2.561
Rejse og repræsentation	-486	-353
Marked og kommunikation	-740	-1.104
IT- og teleomkostninger	-11.694	-9.526
Advokat	-475	-770
Revision	-444	-345
Øvr. konsulentomkostninger	-753	-1.171
Koncerndrift - til fordeling	-12.284	-7.284
Koncernbidrag, sideordnet aktivitet	-397	-411
Forsikringer	-161	-36
Tab på debitorer	-255	-194
Øvrigt	-1.322	-1.803
	-34.397	-28.139

	2016	2015
	TDKK	TDKK
5 Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger bygninger	-1.307	-1.526
Afskrivninger andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-119	-549
	-1.426	-1.423
6 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, bank	0	0
Renteindtægter, debitorer	780	502
Renteindtægter, andre	91	6
Gebyrindtægter	1.884	2.136
Urealiseret gevinst obligationer	17	171
	2.772	2.815
OBS. Urealiseret tab, obligationer er fordelt ud i koncerns selskaber, der trækker på ordningen		
7 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter, bank	-1	0
Renteudgifter, kreditorer	-68	-18
Gebyrudgifter	-757	-586
	-826	-604

Forsyning Helsingør Varme A/S

CVR-nr. 32 65 41 93

Årsrapport for 2016

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

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Beretning	9

Årsregnskab

Regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	14
Balance 31. december	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter til årsrapporten	18

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 19. april 2017

Direktion

Jacob Brønnum

Bestyrelse

Per Tærsebøl

Ulla Birgitte Kondrup

Peter Poulsen

Ib Kirkegaard

Jens Erik Jacobsen

Christian Holmer Hansen

Dennis Knudsen

Jan D. Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Forsyning Helsingør Varme A/S.

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Hellerup, den 19. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Timmermann
Statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet Forsyning Helsingør Varme A/S
Haderslevvej 25
3000 Helsingør

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

Bestyrelse Per Tærsebøl (formand)
Ulla Birgitte Kondrup
Peter Poulsen
Ib Kirkegaard
Jens Erik Jacobsen
Christian Holmer Hansen
Dennis Knudsen
Jan D. Christensen

Direktion Jacob Brønnum

Advokat Horten
Philip Heymans Allé 7
2900 Hellerup

Revision PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Selskabet beskrives ved følgende hoved- og nøgletal

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

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

Beretning

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

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

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

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

Udvikling i året

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

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

Ud over den regulatoriske overdækning har selskabet opgjort den periodiserede overdækning, der opstår som følge af at reguleringsregnskabet og årsregnskabet aflægges efter forskellige regnskabsprincipper. Den akkumulerede periodiserede overdækning udgør TDKK 36.782 pr. 31. december 2016 og vedrører primært forskelle mellem de regulatoriske og regnskabsmæssige afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

I balancen vises den regulatoriske og periodiske overdækning, som takstmæssig overdækning fordelt på kort- og langfristet gæld.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

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

Særlige risici

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

Strategi og målsætninger

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

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

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

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK 1.000.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

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

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

Direkte omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Bygninger	30 - 50 år
Produktionsanlæg	3 - 30 år
Distributionsanlæg	10 - 30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 8 år

Der foretages ikke afskrivninger på grunde.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien, dvs. den højeste af aktivets nettosalgspris og kapitalværdi, er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Såfremt det ikke er muligt at fastsætte genindvindingsværdien for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

For aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes nedskrivningsbehovet sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris eller lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Hensatte forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

Overdækning

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	=	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital	=	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

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

Balance

Aktiver

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

Balance

Passiver

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

Egenkapitalopgørelse

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

Noter til årsrapporten

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

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

5 Materielle anlægsaktiver

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

6 Kapitalandele i datterselskaber

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

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed omfatter:

Helsingør Kraftvarmeværk A/S (66,67%)

7 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 40.000 aktier à nominelt TDKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet væsentlige eventualforpligtelser eller øvrige økonomiske forpligtelser.

9 Medarbejderforhold

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

Der er ikke udbetalt vederlag til direktion og bestyrelse.

10 Nærtstående parter og ejerforhold

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

Transaktioner

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

Ejerforhold

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

Forsyning Helsingør A/S, Haderslevvej 25, 3000 Helsingør

Forsyning Helsingør Varme A/S

CVR-nr. 32 65 41 93

Specifikationer for Årsrapport for 2016

Specifikationer til årsrapporten

	2016	2015
	TDKK	TDKK
1 Nettoomsætning		
Salg af varme til eksterne kunder	148.700	146.048
Salg af varme til Helsingør Kraftvarmeværk A/S	5.930	19.147
Indregning regulatorisk over-/underdækning	-1.114	-11.339
Indregning periodisk over-/underdækning	-10.367	-14.931
Tilslutningsbidrag	507	1.083
Regulering vedr. tidligere år	0	0
Andre indtægter	54	85
	143.710	140.093
2 Direkte omkostninger		
Køb af varme fra Helsingør Kraftvarmeværk A/S	-86.762	-88.711
Kompensation for slid på kedler	2.434	2.958
Fliskøb	-9.328	-8.293
El til produktion	-1.774	-1.132
Øvrige forsyningsleverancer	-465	-355
Energibesparelser	-2.780	-4.004
Øvrige gebyrer og afgifter	-288	-166
Materialer og tjenesteydelser	-4.287	-4.716
	-103.250	-104.419
3 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	-5.980	-6.122
Pensioner	-690	-649
Andre omkostninger til social sikring	-79	-97
Overført til anlæg	286	633
	-6.463	-6.235

	2016	2015
	TDKK	TDKK
4 Andre eksterne omkostninger		
Lokaleomkostninger	-821	-1.028
Biler, netto	-174	-171
Øvrige personaleomkostninger	-150	-179
Rejse og repræsentation	-27	-48
IT og teleomkostninger	-715	-1.213
Revision	-56	-151
Øvr. konsulentomkostninger	-1.878	-1.087
Forsikringer	-99	-83
Tab på debitorer, konstateret og forventet	255	-360
Administrationsbidrag, Service	-8.108	-7.608
Administrationsbidrag ekstra, Service	192	-41
IPO flyttet til anlæg	2.175	3.247
Øvrigt	-172	-160
	-9.578	-8.882
5 Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger bygninger	-384	-384
Afskrivninger produktionsanlæg	-3.366	-3.461
Afskrivninger distributionsanlæg	-17.014	-16.354
Afskrivninger andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-415	-284
Tab/gevinst ved salg af anlæg	-3.103	-72
	-24.282	-20.555
6 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, lån	163	0
Renteindtægter, debitorer	77	0
Gebyrindtægter	37	41
Øvrige finansielle indtægter	0	8
	277	49
7 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter, bank	-19	0
Renteudgifter, lån	0	-34
Garantiprovision, lån	-384	0
Gebyrudgifter	0	-1
Øvrige finansielle omkostninger	-11	-12
	-414	-47

	2016	2015
	TDKK	TDKK
8 Over-/Underdækning		
Regulatorisk over-/underdækning		
Saldo primo	10.917	-422
Årets over- / underdækning	1.114	11.339
Saldo ultimo (+overdækning, -underdækning)	12.031	10.917
Periodisk over-/underdækning		
Saldo primo	22.907	7.976
Primo regulering (nedsat skatteprocent)	453	0
Primo regulering - korrektion udskudt skat	1.026	0
Årets over- / underdækning	10.367	14.931
Saldo ultimo (+overdækning, -underdækning)	34.753	22.907
Tilslutningsbidrag	3.508	3.508
I ALT	50.292	37.332

Forsyning Helsingør Elnet A/S

CVR-nr. 32 65 42 15

Årsrapport for 2016

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

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Beretning	9

Årsregnskab

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

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 19. april 2017

Direktion

Jacob Brønnum

Bestyrelse

Per Tærsebøl

Ulla Birgitte Kondrup

Peter Poulsen

Ib Kirkegaard

Jens Erik Jacobsen

Christian Holmer Hansen

Dennis Knudsen

Jan D. Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Forsyning Helsingør Elnet A/S.

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Hellerup, den 19. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Timmermann
Statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Forsyning Helsingør Elnet A/S
Haderslevvej 25
3000 Helsingør

CVR-nr.: 32 65 42 15
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Helsingør

Bestyrelse

Per Tærsebøl (formand)
Ulla Birgitte Kondrup (næstformand)
Peter Poulsen
Ib Kirkegaard
Jens Erik Jacobsen
Christian Holmer Hansen
Dennis Knudsen
Jan D. Christensen

Direktion

Jacob Brønnum

Advokat

Horten
Philip Heymans Allé 7
2900 Hellerup

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Selskabet beskrives ved følgende hoved- og nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	49.923	66.072	60.666	53.306	54.776
Resultat før finansielle poster	4.681	10.232	5.016	1.995	4.556
Resultat af finansielle poster	799	157	16	6.182	287
Årets resultat	1.928	1.117	4.107	6.600	3.302
Balance					
Balancesum	211.683	135.073	137.953	163.786	135.786
Egenkapital	126.294	80.866	79.749	75.642	69.042
Antal medarbejdere	0	0	0	0	0
Nøgletal i %					
Bruttomargin	67,2%	39,2%	36,2%	31,9%	37,0%
Overskudsgrad	9,4%	15,5%	8,3%	3,7%	8,3%
Afkastningsgrad	2,2%	7,6%	3,6%	1,2%	3,4%
Soliditetsgrad	59,7%	59,9%	57,8%	46,2%	50,8%
Forrentning af egenkapital	2,0%	1,4%	5,3%	9,1%	4,8%

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

Beretning

Årsrapporten for Forsyning Helsingør Elnet A/S er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabets hovedaktivitet er at eje og drive elnettet i Helsingør Kommune, herunder udvikle elforsyning og tilbyde hjælp til energibesparelser og tilbyde konkurrencedygtige elprodukter på det frie elmarked. Alt sammen med fokus på kundernes behov og økonomi, fremtidens krav til infrastrukturen og optimering af vores drift.

Der er tilknyttet ca. 14 medarbejdere til selskabet. Medarbejdere udlejes af søsterselskabet Forsyning Helsingør Service A/S. Medarbejderne arbejder med drifts- og anlægsopgaver, målere og lager, energirådgivning og teknisk dokumentation. Hertil kommer administration, primært inden for ledelse og planlægning.

Kundeafregnings- og økonomifunktionen er som led i selskabsdannelsen overført til de centrale stabsfunktioner i Forsyning Helsingør Service A/S.

Ejerforhold

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

Selskabet indgår i Forsyning Helsingør koncernen som et 100 % ejet datterselskab i Forsyning Helsingør A/S. Forsyning Helsingør koncernen er 100 % ejet af Helsingør Kommune.

Aktiekapitalen udgør TDKK 15.100 i selskabet.

I regnskabsåret er etableret et datterselskab Forsyning Helsingør Gadelys og El-Service A/S med en egenkapital på TDKK 43.500. Selskabet vil fra og med regnskabsår 2017 vise drift og vedligehold af gadelys og elarbejde i Helsingør By. Helsingør kommune forhandler med DONG Energy om at overtage ansvaret for gadebelysningen i resten af kommunen og planlægger at overdrage ansvaret til Forsyning Helsingør. Dermed vil vedligeholdelse af gadebelysning blive samlet under ét for hele Helsingør kommune.

Datterselskabet Forsyning Helsingør Elhandel A/S har haft et godt år 2016 med et resultat på TDKK 991, hvilket betyder, at kapitalandelen udviser en værdi på TDKK 5.703. Forsyning Helsingør Elhandel A/S hovedaktivitet er at tilbyde konkurrencedygtige produkter og priser samt en række services på det frie elmarked.

Værdien af kapitalandele i Scanenergi Holding A/S er i 2016 revurderet og nedskrevet som følge heraf. Pr. 31. december 2016 er kapitalandelen værdiansat til TDKK 5.000, som resultat af en omlægning af regnskabspraksis. Nedskrivningen er foretaget på baggrund af ledelsens konkrete vurdering af den forventede fremtidige indtjening i Scanenergi Holding A/S på baggrund af modtagne prognoser for de kommende 5 år. Det er ledelsens forventning, at det vil være nødvendigt at foretage yderligere kapitalindsud i Scanenergi Holding A/S i løbet af 2017.

Udvikling i året

Resultatet for 2016 udgør TDKK 1.928 efter skat. Egenkapitalen udgør herefter TDKK 126.294. Der er i året foretaget en kapitalforhøjelse på TDKK 43.500.

Selskabet har i 2016 investeret for 48 mio. kr. i nye materielle anlægsaktiver. Investeringsniveauet er højere end normalt og det skyldes primært ekstraordinær udskiftning til fjernaflæste målere, som forventes at ville holde i minimum 15 år.

Derudover er der investeret i kabellægning af el til færgerne i Helsingør Havn. Dette projekt forventes afsluttet i 2017.

Årets omsætning, samt årets direkte omkostninger er lavere end tidligere år. Det skyldes indførelse af engrosmodellen, hvorefter PSO-afgifterne fremadrettet ikke vil indgå i selskabet, men derimod blive opkrævet via elhandelvirksomhederne. Flytningen af opkrævningen påvirker ikke resultatet, da betaling og opkrævning er lige store.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Forsyning Helsingør Elnet A/S realiserer et regulatorisk resultat på 4,6 mio. kr., svarende til en forrentning på 3,6 %. Den realiserede forrentning i 2016 svarer til det udmeldte forrentningsloft fra Energitilsynet. Forskellen mellem det regnskabsmæssige og regulatoriske resultat skyldes primært regulatoriske differencer fra tidligere og indeværende år samt forskelle i regnskabspraksis vedrørende småanskaffelser, tilslutningsbidrag og demontering af luftledninger.

Særlige risici

Selskabet er ikke påvirket af særlige driftsmæssige eller finansielle risici.

Strategi og målsætninger

Der forventes i 2017 et resultat på ca. 15,6 mio. kr. efter skat og anlægsinvesteringer på ca. 8,9 mio. kr.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Forsyning Helsingør Elnet A/S for 2016 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.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK 1.000.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen vedrører distribution af el og indregnes i resultatopgørelsen såfremt levering og risikoovergang til købet har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Forskellen mellem årets opkrævede indtægter og udmeldt indtægtsramme (over-/underdækning) er afsat som mellemregning med forbrugerne 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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder".

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 klart 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:

Distributionsanlæg	2 - 40 år
--------------------	-----------

Distributionsanlæg omfatter ledninger, transformerstationer og målere på ledningsnettet.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien, dvs. den højeste af aktivets nettosalgspris og kapitalværdi, er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Såfremt det ikke er muligt at fastsætte genindvindingsværdien for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

For aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes nedskrivningsbehovet sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier, der måles til kostprisen på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris eller lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Underdækning

Underdækning vedrørende tidligere år, som i de kommende år kan indregnes i taksterne/afgifterne og opkræves fra forbrugerne i henhold til de udmeldte indtægtsrammer og prislofter, indregnes i balancen under takstmæssig 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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af tilslutningsbidrag samt modtagne betalinger vedrørende indtægter i det efterfølgende regnskabsår.

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	=	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital	=	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016	2015
		TDKK	TDKK
Nettoomsætning		49.923	66.072
Direkte omkostninger		-16.389	-40.166
Bruttoresultat		33.534	25.906
Personaleomkostninger		-1.967	-2.573
Andre eksterne omkostninger		-7.292	-8.319
Af- og nedskrivninger		-19.594	-4.782
Resultat før finansielle poster		4.681	10.232
Indtægter af kapitalandele		-3.087	-6.421
Finansielle indtægter	2	922	165
Finansielle omkostninger	3	-123	-8
Resultat før skat		2.393	3.968
Skat af årets resultat	4	-465	-2.851
Årets resultat	1	1.928	1.117

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016	2015
		TDKK	TDKK
Distributionsanlæg		126.556	110.255
Materielle anlægsaktiver under udførelse		13.160	817
Materielle anlægsaktiver	5	139.716	111.072
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	49.203	4.712
Andre kapitalandele, værdipapirer		5.000	9.078
Finansielle anlægsaktiver		54.203	13.790
Anlægsaktiver		193.919	124.862
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	1.694
Takstmæssig underdækning		13.822	4.639
Sambeskatningsbidrag		1.585	0
Andre tilgodehavender		2.357	3.878
Tilgodehavender		17.764	10.211
Likvide beholdninger		0	0
Omsætningsaktiver		17.764	10.211
Aktiver		211.683	135.073

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016	2015
		TDKK	TDKK
Aktiekapital		15.100	15.000
Reserve efter indre værdis metode		43.524	124
Overført resultat		67.670	65.742
Egenkapital	7	126.294	80.866
Hensættelse til udskudt skat	4	10.647	9.993
Andre hensatte forpligtelser		3.480	3.445
Hensatte forpligtelser		14.127	13.438
Lån kreditinstitutter		23.139	15.533
Deposita fra kunder		4.243	118
Langfristede gældsforpligtelser		27.382	15.651
Langfristet gæld, der forfalder indenfor et år		933	0
Kreditinstitutter		2.835	10.114
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.504	0
Periodeafgrænsningsposter	8	5.360	6.548
Sambeskatningsbidrag		0	1.699
Anden gæld		9.248	6.757
Kortfristede gældsforpligtelser		43.880	25.118
Gældsforpligtelser		71.262	40.769
Passiver		211.683	135.073
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Medarbejderforhold	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Reserve efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar 2015	15.000	124	64.625	79.749
Udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	1.117	1.117
Egenkapital 31. december 2015	15.000	124	65.742	80.866
Egenkapital 1. januar 2016	15.000	124	65.742	80.866
Kapitalforhøjelse	100	43.400	0	43.500
Årets resultat	0	0	1.928	1.928
Egenkapital 31. december 2016	15.100	43.524	67.670	126.294

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	TDKK	TDKK
1 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.928	1.117
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
	2.665	1.117
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	922	165
	922	165
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	-123	-8
	-123	-8
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	72	-2.884
Årets udskudte skat	-1.291	-376
Regulering vedrørende tidligere år	754	409
Årets skat i alt	-465	-2.851
Udskudt skat 1. januar	9.993	10.026
Årets regulering af udskudt skat	1.291	376
Regulering vedrørende tidligere år (skatteprocent)	-637	-409
Udskudt skat 31. december	10.647	9.993

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver og skattemæssige underskud.

5 Materielle anlægsaktiver

	Distributions- anlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK
Anskaffelsessum 1. januar	159.100	817
Tilgang i årets løb	35.840	12.554
Afgang i årets løb	-23.838	-10
Overførsler i årets løb	201	-201
Anskaffelsessum 31. december	<u>171.303</u>	<u>13.160</u>
Afskrivninger 1. januar	-48.844	0
Årets afskrivninger	-4.894	0
Tilbageførte afskrivninger på afhændede aktiver	8.991	
Afskrivninger 31. december	<u>-44.747</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>126.556</u>	<u>13.160</u>

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
	TDKK	
Kostpris 1. januar		4.500
Tilgang i årets løb		43.500
Afgang i årets løb		0
Kostpris 31. december		48.000
Opskrivninger 1. januar		212
Afgang i årets løb		0
Årets resultat efter skat		991
Opskrivninger 31. december		1.203
Regnskabsmæssig værdi 31. december		49.203

Navn	Ejerandel	<u>Selskabskapital</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
		TDKK	TDKK	TDKK
Forsyning Helsingør Elhandel A/S	100 pct.	500	5.703	991
Forsyning Helsingør Gadelys og El-Service A/S	100 pct.	600	43.500	0

7 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 15.100 aktier à nominelt TDKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører modtagne tilslutningsbidrag samt opkrævet omsætning for kommende regnskabsår.

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er lavet en garantistillelse overfor Scanenergi A/S på TDKK 25.638.

10 Medarbejderforhold

Selskabet har ingen medarbejdere. Medarbejdere lejes af Forsyning Helsingør Service A/S. Der er ikke udbetalt vederlag til direktion og bestyrelse.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

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

CVR-nr. 32 65 42 15

Specifikationer for Årsrapport for 2016

Specifikationer til årsrapporten

	2016	2015
	TDKK	TDKK
1 Nettoomsætning		
Abonnement	10.027	9.833
Salg af el til b-kunder	4.161	14.776
Salg af el til c-kunder	24.306	37.995
Tilslutningsbidrag	1.221	1.238
Indregnet over-/underdækninger	9.183	-1.674
Gebyrindtægter	974	1.097
Øvrigt	51	2.807
	49.923	66.072
2 Direkte omkostninger		
Køb af el	-13.155	-34.544
Nettab	-2.044	-2.008
Energisparepoint m.v.	-760	-3.359
Materialer og tjenesteydelser	-425	-197
Øvrigt	-6	-59
	-16.389	-40.166
3 Personaleomkostninger		
Løn m.v.	-3.745	-4.339
Pension	-842	-854
Sociale udgifter	-130	-134
Overført til anlæg	2.751	2.755
	-1.967	-2.573
4 Andre eksterne omkostninger		
Administrationsbidrag, Service	-6.254	-7.254
Administrationsbidrag ekstra, Service	-1.276	-1.097
IPO flyttet til anlæg	2.749	2.883
Lokaleomkostninger	-52	-297
Øvrige personaleomkostninger, ej lønrelateret	-145	-168
Rejse og repræsentation	-13	-51
Biler, netto	66	4
IT og teleomkostninger	-164	-387
Revision og advokat	-71	-98
Øvrige konsulentydelse	-896	-66
Abonnementer og kontingenter	-334	-788
Tab på debitorer, konstateret og forventet tab	-760	-821
Øvrigt	-142	-180
	-7.292	-8.320

	2016	2015
	TDKK	TDKK
5 Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger distributionsanlæg	-4.894	-4.896
Tab/gevinst ved salg af anlæg, primært gl. målere	-14.700	154
	-19.594	-4.742
6 Indtægter af kapitalandele		
Regulering Scan Energi El Salg A/S - solgt 2014	0	4.313
Nedskrivning Scan Energi A/S	-4.078	-14.500
Regulering - gl. El Handel A/S	0	-639
Resultat i Elhandel A/S - år 2016	991	88
	-3.087	-10.738
7 Finansielle indtægter		
Øvrige gebyrindtægter, garantiprovision Scanenergi	595	165
Renteindtægter, kunder	327	0
	922	165
8 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter, pengeinstitutter	-4	9
Renteudgifter, øvrige	-59	-16
Øvrigt	-60	0
	-123	-8
9 Over-/Underdækning		
Saldo primo	-4.639	-6.313
Afregning af tidligere år	0	6.603
Regulering indtægtsramme tidligere år	149	-2.583
Årets underdækning	-9.332	-2.346
Saldo ultimo (+overdækning, -underdækning)	-13.822	-4.639

Forsyning Helsingør Affald A/S

CVR-nr. 32 65 41 77

Årsrapport for 2016

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

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 7

Hoved- og nøgletal 8

Beretning 9

Årsregnskab

Regnskabspraksis 10

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 14

Balance 31. december 15

Egenkapitalopgørelse 17

Noter til årsrapporten 18

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 19. april 2017

Direktion

Jacob Brønnum

Bestyrelse

Per Tærsebøl

Ulla Birgitte Kondrup

Peter Poulsen

Ib Kirkegaard

Jens Erik Jacobsen

Christian Holmer Hansen

Dennis Knudsen

Jan D. Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Forsyning Helsingør Affald A/S.

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

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

Hellerup, den 19. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Timmermann
Statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Forsyning Helsingør Affald A/S
Haderslevvej 25
3000 Helsingør

CVR-nr.: 32 65 41 77
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Helsingør

Bestyrelse

Per Tærsebøl (formand)
Ulla Birgitte Kondrup
Peter Poulsen
Ib Kirkegaard
Jens Erik Jacobsen
Christian Holmer Hansen
Dennis Knudsen
Jan D. Christensen

Direktion

Jacob Brønnum

Advokat

Horten
Philip Heymans Allé 7
2900 Hellerup

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Selskabet beskrives ved følgende hoved- og nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	75.577	83.567	74.255	70.829	78.990
Resultat før finansielle poster	144	-200	-370	-494	153
Resultat af finansielle poster	-144	200	370	494	133
Årets resultat	0	0	0	0	0
Balance					
Balancesum	69.260	81.612	76.156	77.067	90.720
Egenkapital	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500
Antal medarbejdere	0	0	0	0	0
Nøgletal i %					
Bruttomargin	37,2%	43,8%	35,6%	29,8%	42,9%
Overskudsgrad	0,2%	-0,2%	-0,5%	-0,7%	0,2%
Afkastningsgrad	0,2%	-0,2%	-0,5%	-0,6%	0,2%
Soliditetsgrad	10,8%	9,2%	9,8%	9,7%	8,3%
Forrentning af egenkapital	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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

Beretning

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

Selskabets aktivitet er for Helsingør Kommune at varetage deres forpligtelser indenfor affaldshåndtering herunder renovations- og deponiopgaver i Helsingør Kommune. Personale er lejet hos Forsyning Helsingør Service A/S.

Der er tilknyttet ca. 15 medarbejdere inden for affald, som er opdelt i arbejde med indsamlingsordningerne, genbrugspladsen samt arbejde med deponi og kompost. Hertil kommer administration, primært inden for ledelse, planlægning og miljøforhold. Kundeafregnings- og økonomifunktionerne er som led i selskabsdannelsen overført til de centrale stabsfunktioner i Forsyning Helsingør Service A/S.

Indsamling af dagrenovationen er udliciteret til privat vognmand, hvorfor selskabet ikke har andre ansatte end administrative inden for dette forretningsområde.

Udvikling i året

Resultatet for 2016 udgør et resultat på TDKK 0. Egenkapitalen udgør TDKK 7.500 pr. 31. december 2016. Selskabet har i 2016 investeret TDKK 3.600 i nye materielle anlægsaktiver.

Selskabets aktiviteter er underlagt hvile-i-sig-selv princippet i henhold til reglerne i affaldsbekendtgørelsen, hvilket medfører at indtægterne i selskabet skal være på niveau med omkostningerne over en kortere årrække.

Selskabet driver to affaldsdeponier. Det ene deponi er fyldt op og er slutfærdiget. På baggrund af Helsingør Byråds beslutninger er der løbende hensat midler til sikring og vedligeholdelse af det nu slutfærdigede deponi. Den hensatte forpligtelse til det slutfærdigede deponi udgør TDKK 27.307 pr. 31. december 2016.

Med hensyn til det andet og aktive affaldsdeponi, sker der en løbende indbetaling af sikkerhedsstillelse for området på en lukket konto, som kun Miljøstyrelsen kan råde over ifølge lovgivningen herom.

I 2016 er besluttet at ændre regnskabspraksis i selskabet således at den frie egenkapital på TDKK 23.367 er overført til regulatorisk overdækning. Ændringen er foretaget, da egenkapitalen reelt er et mellemværende med selskabets kunder opstået ved overskuds dannelse på renovationsområdet før selskabsetableringen i 2009. Ændringen i regnskabspraksis er i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler foretaget på egenkapital pr. 1. januar 2015 og sammenligningstallene for 2015 er således tilpasset ændringen.

Efter ændringen i regnskabspraksis udgør den akkumulerede regulatoriske overdækning TDKK 26.802. Overdækningen forventes afregnet i løbet af de kommende år primært ved anvendelse til finansiering af anlægsinvesteringer.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Særlige risici

Selskabet er ikke påvirket af særlige driftsmæssige eller finansielle risici.

Strategi og målsætninger

Der forventes i 2017 et resultat på TDKK 0,0 efter skat samt investeringer på TDKK 9.935.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Forsyning Helsingør Affald A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Selskabet har som følge af udviklingen i regnskabspraksis i forsyningssektoren valgt at ændre regnskabspraksis på følgende område:

I overensstemmelse med Erhvervs- og Selskabsstyrelsens notat af 18. maj 2011 vises mellemværende med forbrugerne nu som forpligtelser i årsregnskabet og ikke som egenkapital, bortset for den del af mellemværendet som er aftalt bundet i selskabskapital. Ændringen medfører at selskabets egenkapital reduceres med 23,4 mio. kr. pr. 1. januar 2015, da ændringen foretages ved tilretning af sammenligningstallene for 2015. Tilsvarende stiger den regulatoriske overdækning over for selskabets kunder.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK 1.000.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter modtagne acontobetalinge for renovation. Nettoomsætningen indeholder ligeledes indtægter fra drift af genbrugsplads.

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	5 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 10 år

Der foretages ikke afskrivninger på grunde og deponiet afskrives i takt med opfyldning.

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 nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år

Hensatte forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel 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	2016	2015
		TDKK	TDKK
Nettoomsætning		75.577	83.567
Direkte omkostninger		-47.429	-47.006
Bruttoresultat		28.148	36.561
Personaleomkostninger		-8.205	-7.716
Andre eksterne omkostninger		-13.927	-12.822
Af- og nedskrivninger		-5.872	-16.223
Resultat før finansielle poster		144	-200
Finansielle indtægter	1	291	197
Finansielle omkostninger	2	-435	3
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat	4	0	0
Årets resultat		0	0

Balance

Aktiver

	Note	31. december 2016 TDKK	31. december 2015 TDKK
Grunde og bygninger		19.941	21.682
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		881	1.533
Materielle anlægsaktiver under udførelse		532	443
Materielle anlægsaktiver	4	21.354	23.658
Anlægsaktiver		21.354	23.658
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		7.054	0
Sambeskatningsbidrag		902	0
Udskudt skatteaktiv	3	3.567	4.093
Andre tilgodehavender		445	215
Tilgodehavender		11.968	4.308
Likvide beholdninger		35.938	53.646
Omsætningsaktiver		47.906	57.954
Aktiver		69.260	81.612

Balance

Passiver

	Note	31. december 2016 TDKK	31. december 2015 TDKK
Aktiekapital		7.500	7.500
Overført resultat		0	0
Egenkapital	5	7.500	7.500
Andre hensatte forpligtelser	6	28.583	26.164
Hensatte forpligtelser		28.583	26.164
Lån kreditinstitutter		4.500	4.900
Langfristede gældsforpligtelser		4.500	4.900
Langfristet gæld, der forfalder indenfor et år		200	0
Regulatorisk overdækning Renovation		26.802	27.431
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	13.084
Sambeskatningsbidrag		0	639
Anden gæld		1.675	1.894
Kortfristede gældsforpligtelser		28.677	43.048
Gældsforpligtelser		33.177	47.948
Passiver		69.260	81.612
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Medarbejderforhold	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. januar 2015	7.500	23.367	30.867
Ændring af regnskabspraksis	0	-23.367	-23.367
Årets resultat	0	0	0
Egenkapital 31. december 2015	7.500	0	7.500
Egenkapital 1. januar 2016	7.500	0	7.500
Årets resultat	0	0	0
Egenkapital 31. december 2016	7.500	0	7.500

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	TDKK	TDKK
1 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	0	0
	0	0
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	291	197
Finansielle indtægter i alt	291	197
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	-435	3
Finansielle omkostninger i alt	-435	3
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	264	-825
Skat af permanente afvigelser	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-264	825
Årets skat i alt	0	0
Udskudt skatteaktiv 1. januar	4.092	3.406
Regulering af skat vedr. tidligere år - nedsat skatteprocent	-261	-139
Årets regulering af udskudt skat	-264	825
Udskudt skatteaktiv 31. december	3.567	4.092

Det udskudte skatteaktiv vedrører materielle anlægsaktiver og skattemæssige underskud.

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Anskaffelsessum 1. januar	42.093	12.094	6.870	443
Tilgang i årets løb	162	580	2.736	147
Afgang i årets løb	0	0	-346	-58
Anskaffelsessum 31. december	42.255	12.674	9.260	532
Ned- og afskrivninger 1. januar	-20.411	-12.094	-5.337	0
Årets afskrivninger	-1.741	0	-653	0
Årets nedskrivninger	-162	-580	-2.736	0
Afskrivninger vedr. afgang	0	0	347	0
Ned- og afskrivninger 31. december	-22.314	-12.674	-8.379	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	19.941	0	881	532

5 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 7.500 aktier à nominelt TDKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabets virksomhed er underlagt hvile-i-sig-selv princippet, således at eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forudsættes at forblive i selskabet. Som følge heraf kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssigt opgjorte egenkapital.

6 Andre hensatte forpligtelser

	2016	2015
	TDKK	TDKK
Hensættelse til miljømæssig reetablering af losseplads:		
Hensat forpligtelse 1. januar	24.997	24.678
Årets regulering	2.310	319
Reetablering losseplads i alt	27.307	24.997
Hensættelse til tab på tilgodehavender	1.277	1.167
Andre hensatte forpligtelser i alt	28.584	26.164

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der påhviler ikke selskabet væsentlige eventualforpligtelser eller øvrige økonomiske forpligtelser.

8 Medarbejderforhold

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

Der er ikke udbetalt vederlag til direktion og bestyrelse.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

	<u>Grundlag</u>
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 Spildevand A/S	Søsterselskab
Forsyning Helsingør Varme A/S	Søsterselskab
Helsingør Kraftvarmeværk A/S	Søsterselskab
Forsyning Helsingør Elnet A/S	Søsterselskab
Forsyning Helsingør Elhandel A/S	Søsterselskab
Forsyning Helsingør Gadelys og El-Service A/S	Søsterselskab
Forsyning Helsingør Service A/S	Søsterselskab

Transaktioner

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

Ejerforhold

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

Forsyning Helsingør A/S, Haderslevvej 25, 3000 Helsingør

Forsyning Helsingør Affald A/S

CVR-nr. 32 65 41 77

Specifikationer til Årsrapport for 2016

Specifikationer til årsrapporten

	2016	2015
	TDKK	TDKK
1 Nettoomsætning		
Renovationsindtægter	59.553	58.217
Renovationsindtægter fra salg af metal, papir mv	4.553	4.874
-Over/+underdækning Renovation	368	7.846
-Over/+underdækning Deponi	-2.310	-330
Indtægter fra losseplads/Deponi	13.311	12.959
Øvrige indtægter Deponi	102	1
	75.577	83.567
2 Direkte omkostninger		
Indsamlinger	-18.953	-18.418
Øvrige forsyningsleverancer	-2.038	-1.963
Behandlingsgebyrer	-19.017	-19.515
Forbrænding	0	-148
Sikkerhedsstillelse	-1.000	-1.010
Øvrige gebyrer og afgifter	-154	-127
Materialer og tjenesteydelser	-6.267	-5.826
	-47.429	-47.007
3 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	-7.398	-7.087
Pensioner	-825	-621
Andre omkostninger til social sikring	18	-8
	-8.205	-7.716

	2016	2015
	TDKK	TDKK
4 Andre eksterne omkostninger		
Lokaleomkostninger	-919	-600
Biler, netto	-1.652	-1.618
Scanvægt	-132	-136
Øvrige personaleomkostninger	-496	-340
Rejse og repræsentation	-33	-35
Marked og kommunikation	-125	-177
IT og teleomkostninger	-451	-224
Revision	-40	-52
Øvr. konsulentomkostninger	-2.565	-2.094
Forsikringer	-120	-92
Tab på debitorer	-297	-250
Administrationsbidrag, Service	-7.488	-7.488
Administrationsbidrag ekstra, Service	7	307
IPO flyttet til anlæg	392	45
Øvrigt	-8	-68
	-13.927	-12.822
5 Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger bygninger	-1.903	-1.757
Afskrivninger produktionsanlæg	-580	-58
Afskrivninger andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-3.389	-1.073
Tab (-)/gevinst (+) ved salg af anlæg	0	0
	-5.872	-2.888
6 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, andre	2	4
Renteindtægter, kunder	115	0
Gebyrindtægter, kunder	174	193
	291	197

	2016	2015
	TDKK	TDKK
7 Finansielle udgifter		
Renteudgifter banklån	5	4
Gebyrudgifter	-36	-1
Urealiseret tab, obligationer	-404	0
	-435	3
8 Over-/Underdækning og Sikkerhedsstillelse		
Overdækning Renovation		
Saldo primo (overdækning)	27.431	12.038
Regulering primo, ændring regnskabspraksis	0	23.367
Regulering grundet ændret skatteprocent	-261	0
Årets regulering, indregnet i omsætning	-368	-7.974
(+overdækning, -underdækning)	26.802	27.431
Overdækning Deponi (andre hensatte forpligtelser)		
Saldo primo	24.997	24.678
Årets regulering, indregnet i omsætning	2.309	319
(+overdækning, -underdækning)	27.306	24.997
Sikkerhedsstillelse nyt Deponi		
Saldo primo	5.222	4.212
Årets overførsel til spærret konto	1.000	1.010
I alt hensat	6.222	5.222



Forsyning Helsingør
Service A/S
Revisionsprotokollat om
udkast til årsrapport for 2016

Forsyning Helsingør Service A/S

Revisionsprotokollat om udkast til årsrapport for 2016

Indhold

	<u>Afsnitsnr.</u>
Indledning	1 - 1
Resultat af den udførte revision	3 - 5
Særlige forhold	6 - 7
Rapportering om andre betydelige forhold	8 - 15
Andre forhold	16 - 28
Andre ydelser	29 - 32
Afslutning	33

Indledning

1 Vi har afsluttet revisionen af udkast til årsregnskab og koncernregnskab ("regnskabet") for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Regnskabet udviser et resultat af selskabets aktiviteter på TDKK 632 og en egenkapital på TDKK 1.243.

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.

Resultat af 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 såkaldt "blank" revisionspåtegning.

Udtalelse om ledelsesberetningen

5 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.

Særlige forhold

Fortjeneste ved salg af serviceydelser til andre koncernselskaber

6 Forsyning Helsingør Service A/S har realiseret et overskud på TDKK 632 efter skat.

7 Siden den 1. juli 2009 har det været et lovkrav, at der ikke må genereres overskud ved salg til koncernforbundne vand- og spildevandsselskaber. Kalkulationer i Forsyning Helsingør Service A/S er ifølge ledelsen tilrettelagt således, at prisfastsættelsen sker til kostpriser i overensstemmelse med vandsektorlovens bestemmelser.

Rapportering om andre betydelige forhold

Manglende funktionsadskillelse

8 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 såvel utilsigtede fejl som besvigelser, samt at sådanne eventuelle fejl og besvigelser forbliver uopdagede.

9 Direktionen skal være særlig opmærksom på denne risiko, der især har betydning i forbindelse med håndteringen af kontante beholdninger, betalinger fra netbank, handel med værdipapirer, lønafregninger, ændring af leverandørers bankoplysninger og udstedelse af kreditnotater.

10 Vi anbefaler ledelsen i videst muligt omfang at udføre kompenserende kontroller med henblik på at forebygge eller afdække ovennævnte fejlmuligheder ved fx at foretage en jævnlig gennemgang af bogføringsmateriale, kontoudtog fra pengeinstitutter, lønudbetalinger og afstemninger.

11 Vi har henholdt os til direktionens vurdering, og vi har ikke i forbindelse med udførelsen af vores revision konstateret forhold, som indikerer tilstedeværelsen af hverken utilsigtede fejl eller besvigelser.

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.

Interne kontroller

15 Selskabets administration og bogholderi varetages af Forsyning Helsingør Service A/S som administrationselskab. Som led i vores revision har vi gennemgået administrationselskabets forretningsgange og interne kontroller under vores løbende revision i 2016, og vores konklusion er, at regnskabssystemerne som helhed givet et pålideligt grundlag for udarbejdelse af regnskabet.

Andre forhold

Resultatopgørelsen

16 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.

Personaleomkostninger

17 Vi har stikprøvevist undersøgt, at de udbetalte vederlag, pensionsindbetalinger m.v. er sket i overensstemmelse med indgåede kontrakter i perioden 1. januar - 31. december 2016.

18 Gennemgangen af udbetalte vederlag har ikke givet anledning til forhold.

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 2016.

Koncernmellemværender

21 Vi har afstemt koncernmellemværende med koncernens øvrige selskaber.

Skatteforhold

22 Vi har som led i vores revision gennemgået selskabets foreløbige skatteopgørelse for 2016 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 opmærksomme på væsentlige forhold, som efter vores vurdering er i strid med gældende skatteregler.

Forhandlingsprotokoller og indhentede erklæringer

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

25 Bestyrelsens forhandlingsprotokol 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.

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

Lovpligtige fortegnelser m.m.

27 I overensstemmelse med kravene i selskabsloven har vi påset, at selskabets bestyrelse har oprettet og fører en ejerbog, samt registreret selskabets betydelige kapitalejere i Det Offentlige Ejerregister. 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.

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

Andre ydelser

29 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.

30 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.

31 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 2016 for Forsyning Helsingør Service A/S og sambeskattede virksomheder.

32 Vi har ydet regnskabsmæssig assistance i forbindelse med håndteringen af konkrete regnskabsmæssige forhold i koncernregnskabet og datterselskabernes årsregnskaber.

Afslutning

33 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 19. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Timmermann
statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
statsautoriseret revisor

Siderne 44 – 48 er behandlet på bestyrelsesmødet den / 2017

Bestyrelsen

Per Tærsebøl
Formand

Ulla Birgitte Kondrup
Næstformand

Ib Kirkegaard

Peter Poulsen

Dennis Knudsen

Christian H.
Hansen

Jan D. Christensen

Jens Erik Jacobsen



Forsyning Helsingør Varme A/S
Revisionsprotokollat om
udkast til årsrapport for 2016

Forsyning Helsingør Varme A/S

Revisionsprotokollat om udkast til årsrapport for 2016

Indhold

	<u>Afsnitsnr.</u>
Indledning	1 - 2
Resultat af den udførte revision	3 - 5
Særlige forhold	6 - 11
Rapportering om andre betydelige forhold	12 - 19
Andre forhold	20 - 32
Andre ydelser	33 - 37
Afslutning	38

Indledning

1 Vi har afsluttet revisionen af udkast til årsregnskab og koncernregnskab ("regnskabet") for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Regnskabet udviser et resultat af selskabets aktiviteter på TDKK 0 og en egenkapital på TDKK 81.320.

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.

Resultat af 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 såkaldt "blank" revisionspåtegning.

Udtalelse om ledelsesberetningen

5 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.

Særlige forhold

6 Forsyning Helsingør Varme A/S har i 2016 realiseret resultat på TDKK 0. Egenkapitalen udgør TDKK 81.320.

7 Vi har gennemgået selskabets foreløbige prisetervisning for 2016. Prisetervisningen udviser en regulatorisk overdækning på DKK 1,1 mio. pr. 31. december 2016, som forventes afviklet i 2018.

8 Ud over den regulatoriske underdækning har selskabet opgjort den periodiserede overdækning, der opstår som følge af at reguleringsregnskabet og årsregnskabet aflægges efter forskellige regnskabsprincipper. Den samlede akkumulerede overdækning udgør TDKK 50.292 pr. 31. december 2016 og vedrører primært forskelle mellem de regulatoriske og regnskabsmæssige afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

9 Efter indregning af årets ændring i regulatorisk og periodisk over- og underdækning udgør årets resultat TDKK 0 og resultatet er således i overensstemmelse med ledelsens beslutning om at drive selskabet efter hvile-i-sig-selv princippet.

10 Selskabet har i december 2016 ansøgt Energitilsynet om forrentning af den frie indskudskapital for 2016. Selskabet ansøgte første gang om forrentning af fri indskudskapital i 2012. Energitilsynet har fortsat ikke truffet afgørelsen om forrentning af fri indskudskapital.

Nye regnskabsbestemmelse m.v.

11 I oktober 2015 blev rapporten ”moderniseret regulering af fjernvarmesektoren” offentliggjort. Rapporten skal danne udgangspunkt for en revurdering af reguleringen på varmeområdet, der bl.a. omfatter indførelse af generelle og individuelle benchmarking-krav. Det forventes at den nye regulering træder i kraft fra 2018.

Rapportering om andre betydelige forhold

Manglende funktionsadskillelse

12 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 såvel utilsigtede fejl som besvigelser, samt at sådanne eventuelle fejl og besvigelser forbliver uopdagede.

13 Direktionen skal være særlig opmærksom på denne risiko, der især har betydning i forbindelse med håndteringen af kontante beholdninger, betalinger fra netbank, handel med værdipapirer, lønafregninger, ændring af leverandørers bankoplysninger og udstedelse af kreditnotater.

14 Vi anbefaler ledelsen i videst muligt omfang at udføre kompenserende kontroller med henblik på at forebygge eller afdække ovennævnte fejlmuligheder ved fx at foretage en jævnlig gennemgang af bogføringsmateriale, kontoudtog fra pengeinstitutter, lønudbetalinger og afstemninger.

15 Vi har henholdt os til direktionens vurdering, og vi har ikke i forbindelse med udførelsen af vores revision konstateret forhold, som indikerer tilstedeværelsen af hverken utilsigtede fejl eller besvigelser.

Risiko for væsentlig fejlinformation som følge af besvigelser

16 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.

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

18 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.

Interne kontroller

19 Selskabets administration og bogholderi varetages af Forsyning Helsingør Service A/S som administrationsselskab. Som led i vores revision har vi gennemgået administrationsselskabets forretningsgange og interne kontroller under vores løbende revision i 2016, og vores konklusion er, at regnskabssystemerne som helhed givet et pålideligt grundlag for udarbejdelse af regnskabet.

Andre forhold

Resultatopgørelsen

20 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.

Personaleomkostninger

21 Vi har stikprøvevist undersøgt, at de udbetalte vederlag, pensionsindbetalinger m.v. er sket i overensstemmelse med indgåede kontrakter i perioden 1. januar - 31. december 2016.

22 Gennemgangen af udbetalte vederlag har ikke givet anledning til forhold.

Materielle anlægsaktiver

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

24 Vi er enige i selskabets værdiansættelse af materielle anlægsaktiver pr. 31. december 2016.

Koncernmellemværender

25 Vi har afstemt koncernmellemværende med koncernens øvrige selskaber.

Skatteforhold

26 Vi har som led i vores revision gennemgået selskabets foreløbige skatteopgørelse for 2016 og påset, at de skatter, som er indregnet i regnskabet, er i overensstemmelse hermed.

27 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 opmærksomme på væsentlige forhold, som efter vores vurdering er i strid med gældende skatteregler.

Forhandlingsprotokoller og indhentede erklæringer

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

29 Bestyrelsens forhandlingsprotokol 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.

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

Lovpligtige fortegnelser m.m.

31 I overensstemmelse med kravene i selskabsloven har vi påset, at selskabets bestyrelse har oprettet og fører en ejerbog, samt registreret selskabets betydelige kapitalejere i Det Offentlige Ejerregister. 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.

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

Andre ydelser

33 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.

34 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.

35 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 2016 for Forsyning Helsingør Varme A/S og sambeskattede virksomheder.

36 Vi har ydet regnskabsmæssig assistance i forbindelse med håndteringen af konkrete regnskabsmæssige forhold i koncernregnskabet og datterselskabernes årsregnskaber.

37 Vi har rådgivet om reguleringsmæssige forhold og afgivet erklæring på prisetervisning for 2015 for Forsyning Helsingør Varme A/S og Helsingør Kraftvarmeværk A/S.

Afslutning

38 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 19. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Timmermann
statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
statsautoriseret revisor

Siderne 45 - 50 er behandlet på bestyrelsesmødet den / 2017

Bestyrelsen

Per Tærsebøl
Formand

Ulla Birgitte Kondrup
Næstformand

Ib Kirkegaard

Peter Poulsen

Dennis Knudsen

Christian H.
Hansen

Jan D. Christensen

Jens Erik Jacobsen



Forsyning Helsingør Elnet A/S
Revisionsprotokollat om
udkast til årsrapport for 2016

Forsyning Helsingør Elnet A/S

Revisionsprotokollat om udkast til årsrapport for 2016

Indhold

	<u>Afsnitsnr.</u>
Indledning	1 - 2
Resultat af den udførte revision	3 - 5
Særlige forhold	6 - 10
Rapportering om andre betydelige forhold	11 - 18
Andre forhold	19 - 31
Andre ydelser	31 - 36
Afslutning	37

Indledning

1 Vi har afsluttet revisionen af udkast til årsregnskab og koncernregnskab ("regnskabet") for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Regnskabet udviser et resultat af selskabets aktiviteter på TDKK 1.928 og en egenkapital på TDKK 126.294.

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.

Resultat af 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 såkaldt "blank" revisionspåtegning.

Udtalelse om ledelsesberetningen

5 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.

Særlige forhold

6 Forsyning Helsingør Elnet A/S har i 2016 realiseret et overskud på TDKK 1.928 efter skat. Egenkapitalen udgør TDKK 126.294 pr. 31. december 2016.

7 Forsyning Helsingør Elnet A/S realiserer et regulatorisk resultat på TDKK 4.648, svarende til en forrentning på 3,6 %. Den realiserede forrentning i 2016 svarer til det udmeldte forrentningsloft fra Energitilsynet. Forskellen mellem det regnskabsmæssige og regulatoriske resultat skyldes primært regulatoriske differencer fra tidligere og indeværende år samt forskelle i regnskabspraksis vedrørende småanskaffelser, tilslutningsbidrag og demontering af luftledninger.

Nedskrivning af værdi af investering i Scanenergi Holding A/S

8 Årets resultat er negativt påvirket af nedskrivning på investering i Scanenergi Holding A/S på ca. DKK 4 mio. Nedskrivningen er foretaget som følge af negative resultater samt en omlægning af regnskabspraksis i Scanenergi Holding A/S. Nedskrivningen er foretaget på baggrund af ledelsens konkrete vurdering af den forventede fremtidige indtjening i Scanenergi Holding A/S på baggrund af modtagne prognoser for de kommende 5 år. Det er ledelsens forventning at det vil være nødvendigt at foretage yderligere kapitalindsud i Scanenergi Holding A/S i løbet af 2017.

Kapitalandele i tilknyttede selskaber

9 Forsyning Helsingør Elnet A/S ejer 100 % af aktierne i Forsyning Helsingør Elhandel A/S. Datterselskabet har i 2016 realiseret et overskud på TDKK 991 efter skat som er indregnet i resultatopgørelsen for Helsingør Elnet A/S som indtægt af kapitalandele.

10 Forsyning Helsingør Elnet A/S ejer desuden 100% af aktierne i Forsyning Helsingør Gadelys og Elservice A/S. Datterselskabet har været uden aktivitet i 2016.

Rapportering om andre betydelige forhold

Manglende funktionsadskillelse

11 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 såvel utilsigtede fejl som besvigelser, samt at sådanne eventuelle fejl og besvigelser forbliver uopdagede.

12 Direktionen skal være særlig opmærksom på denne risiko, der især har betydning i forbindelse med håndteringen af kontante beholdninger, betalinger fra netbank, handel med værdipapirer, lønafregninger, ændring af leverandørers bankoplysninger og udstedelse af kreditnotater.

13 Vi anbefaler ledelsen i videst muligt omfang at udføre kompenserende kontroller med henblik på at forebygge eller afdække ovennævnte fejlmuligheder ved fx at foretage en jævnlig gennemgang af bogføringsmateriale, kontoudtog fra pengeinstitutter, lønudbetalinger og afstemninger.

14 Vi har henholdt os til direktionens vurdering, og vi har ikke i forbindelse med udførelsen af vores revision konstateret forhold, som indikerer tilstedeværelsen af hverken utilsigtede fejl eller besvigelser.

Risiko for væsentlig fejlinformation som følge af besvigelser

15 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.

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

17 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.

Interne kontroller

18 Selskabets administration og bogholderi varetages af Forsyning Helsingør Service A/S som administrationsselskab. Som led i vores revision har vi gennemgået administrationsselskabets forretningsgange og interne kontroller under vores løbende revision i 2016, og vores konklusion er, at regnskabssystemerne som helhed givet et pålideligt grundlag for udarbejdelse af regnskabet.

Andre forhold

Resultatopgørelsen

19 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.

Personaleomkostninger

20 Vi har stikprøvevist undersøgt, at de udbetalte vederlag, pensionsindbetalinger m.v. er sket i overensstemmelse med indgåede kontrakter i perioden 1. januar - 31. december 2016.

21 Gennemgangen af udbetalte vederlag har ikke givet anledning til forhold.

Materielle anlægsaktiver

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

23 Vi er enige i selskabets værdiansættelse af materielle anlægsaktiver pr. 31. december 2016.

Koncernmellemværender

24 Vi har afstemt koncernmellemværende med koncernens øvrige selskaber.

Skatteforhold

25 Vi har som led i vores revision gennemgået selskabets foreløbige skatteopgørelse for 2016 og påset, at de skatter, som er indregnet i regnskabet, er i overensstemmelse hermed.

26 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 opmærksomme på væsentlige forhold, som efter vores vurdering er i strid med gældende skatteregler.

Forhandlingsprotokoller og indhentede erklæringer

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

28 Bestyrelsens forhandlingsprotokol 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.

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

Lovpligtige fortegnelser m.m.

30 I overensstemmelse med kravene i selskabsloven har vi påset, at selskabets bestyrelse har oprettet og fører en ejerbog, samt registreret selskabets betydelige kapitalejere i Det Offentlige Ejerregister. 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.

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

Andre ydelser

32 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.

33 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.

34 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 2016 for Forsyning Helsingør Elnet A/S og sambeskattede virksomheder.

35 Vi har ydet regnskabsmæssig assistance i forbindelse med håndteringen af konkrete regnskabsmæssige forhold i koncernregnskabet og datterselskabernes årsregnskaber.

36 Vi har rådgivet om reguleringsmæssige forhold og afgivet erklæring på reguleringsregnskabet for Forsyning Helsingør Elnet A/S i relation til selskabets indtægtsrammer og investeringer.

Afslutning

37 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 19. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Timmermann
statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
statsautoriseret revisor

Siderne 49 - 54 er behandlet på bestyrelsesmødet den / 2017

Bestyrelsen

Per Tærsebøl
Formand

Ulla Birgitte Kondrup
Næstformand

Ib Kirkegaard

Peter Poulsen

Dennis Knudsen

Christian H.
Hansen

Jan D. Christensen

Jens Erik Jacobsen



Forsyning Helsingør Affald A/S
Revisionsprotokollat om
udkast til årsrapport for 2016

Forsyning Helsingør Affald A/S

Revisionsprotokollat om udkast til årsrapport for 2016

Indhold

	<u>Afsnitsnr.</u>
Indledning	1 - 2
Resultat af den udførte revision	3 - 5
Særlige forhold	6 - 10
Rapportering om andre betydelige forhold	11 - 18
Andre forhold	19 - 31
Andre ydelser	32 - 35
Afslutning	36

Indledning

1 Vi har afsluttet revisionen af udkast til årsregnskab og koncernregnskab ("regnskabet") for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Regnskabet udviser et resultat af selskabets aktiviteter på TDKK 0 og en egenkapital på TDKK 7.500.

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.

Resultat af 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 såkaldt "blank" revisionspåtegning.

Udtalelse om ledelsesberetningen

5 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.

Særlige forhold

6. Forsyning Helsingør Affald A/S har i 2016 realiseret et resultat på TDKK 0. Egenkapitalen udgør TDKK 7.500 pr. 31. december 2016.

7. Selskabets renovationsvirksomhed er underlagt hvile-i-sig-selv princippet, hvilket medfører at resultatet skal gå i nul over en kortere årrække. Selskabet har i 2016 realiseret et regnskabsmæssig overdækning på TDKK 1.920.

8. Ledelsen har i 2016 besluttet at ændre regnskabspraksis i selskabet således at den frie egenkapital på DKK 23 mio. er overført til regulatorisk overdækning. Ændringen er foretaget da egenkapitalen reelt er et mellemværende med selskabets kunder opstået ved overskuds dannelse ved renovationsvirksomheden før selskabsetableringen i 2009. Ændringen i regnskabspraksis er i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler foretaget på egenkapitalen pr. 1. januar 2015 og sammenligningstillene for 2015 er således tilpasset ændringen.

9. Efter ændringen i regnskabspraksis udgør den akkumulerede regulatoriske overdækning DKK 26,8 mio. Overdækningen forventes afregnet i løbet af de kommende år primært ved anvendelse til finansiering af anlægsinvesteringer.

10. Selskabet driver endvidere to affaldsdeponier. Det ene deponi er opfyldt og er i dag under afvikling. Der er løbende hensat til sikring og afviklingen af deponiet og afviklingsomkostningerne afregnes fremadrettet over denne hensættelse. Den hensatte forpligtelse udgør TDKK 28.583 pr. 31. december 2016.

Rapportering om andre betydelige forhold

Manglende funktionsadskillelse

11. 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 såvel utilsigtede fejl som besvigelser, samt at sådanne eventuelle fejl og besvigelser forbliver uopdagede.

12. Direktionen skal være særlig opmærksom på denne risiko, der især har betydning i forbindelse med håndteringen af kontante beholdninger, betalinger fra netbank, handel med værdipapirer, lønafregninger, ændring af leverandørers bankoplysninger og udstedelse af kreditnotater.

13. Vi anbefaler ledelsen i videst muligt omfang at udføre kompenserende kontroller med henblik på at forebygge eller afdække ovennævnte fejlmuligheder ved fx at foretage en jævnlig gennemgang af bogføringsmateriale, kontoudtog fra pengeinstitutter, lønudbetalinger og afstemninger.

14. Vi har henholdt os til direktionens vurdering, og vi har ikke i forbindelse med udførelsen af vores revision konstateret forhold, som indikerer tilstedeværelsen af hverken utilsigtede fejl eller besvigelser.

Risiko for væsentlig fejlinformation som følge af besvigelser

15 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.

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

17 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.

Interne kontroller

18 Selskabets administration og bogholderi varetages af Forsyning Helsingør Service A/S som administrationsselskab. Som led i vores revision har vi gennemgået administrationsselskabets forretningsgange og interne kontroller under vores løbende revision i 2016, og vores konklusion er, at regnskabssystemerne som helhed givet et pålideligt grundlag for udarbejdelse af regnskabet.

Andre forhold

Resultatopgørelsen

19 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.

Personaleomkostninger

20 Vi har stikprøvevist undersøgt, at de udbetalte vederlag, pensionsindbetalinger m.v. er sket i overensstemmelse med indgåede kontrakter i perioden 1. januar - 31. december 2016.

21 Gennemgangen af udbetalte vederlag har ikke givet anledning til forhold.

Materielle anlægsaktiver

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

23 Vi er enige i selskabets værdiansættelse af materielle anlægsaktiver pr. 31. december 2016.

Koncernmellemværender

24 Vi har afstemt koncernmellemværende med koncernens øvrige selskaber.

Skatteforhold

25 Vi har som led i vores revision gennemgået selskabets foreløbige skatteopgørelse for 2016 og påset, at de skatter, som er indregnet i regnskabet, er i overensstemmelse hermed.

26 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 opmærksomme på væsentlige forhold, som efter vores vurdering er i strid med gældende skatteregler.

Forhandlingsprotokoller og indhentede erklæringer

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

28 Bestyrelsens forhandlingsprotokol 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.

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

Lovpligtige fortegnelser m.m.

30 I overensstemmelse med kravene i selskabsloven har vi påset, at selskabets bestyrelse har oprettet og fører en ejerbog, samt registreret selskabets betydelige kapitalejere i Det Offentlige Ejerregister. 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.

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

Andre ydelser

32 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 koncernrevisi-onsteamet 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 medarbejde-re, der deltager i erklæringsopgaver.

33 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.

34 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 skat-tepligtige indkomst med tilhørende specifikationer for regnskabsåret 2016 for Forsyning Helsingør Affald A/S og sambeskattede virksomheder.

35 Vi har ydet regnskabsmæssig assistance i forbindelse med håndteringen af konkrete regn-skabsmæssige forhold i koncernregnskabet og datterselskabernes årsregnskaber.

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 19. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Timmermann
statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
statsautoriseret revisor

Siderne 51 - 56 er behandlet på bestyrelsesmødet den / 2017

Bestyrelsen

Per Tærsebøl
Formand

Ulla Birgitte Kondrup
Næstformand

Ib Kirkegaard

Peter Poulsen

Dennis Knudsen

Christian H.
Hansen

Jan D. Christensen

Jens Erik Jacobsen



Forsyning Helsingør Elnet A/S

Indberetning af
reguleringsregnskab for
regnskabsåret 2016

Distributionsvirksomhed

CVR-nr. 32 65 42 15

*PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33 77 12 31
Strandvejen 44, 2900 Hellerup
T: 3945 3945, F: 3945 3987, pwc.dk*

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring	2
Ledelsens redegørelse	5
Regnskabspraksis	7
Reguleringsregnskab for 1. januar - 31. december 2016	9

Ledelsespåtegning vedrørende reguleringsregnskab 2016 – mængdebaseret

Til Energitilsynet

Reguleringsregnskabet for Forsyning Helsingør EI-Net A/S for reguleringsåret 2016 er aflagt i overensstemmelse med bestemmelserne i bekendtgørelse nr. 195 af 4. marts 2016 om indtægtsrammer for netvirksomheder og regionale transmissionsvirksomheder omfattet af lov om elforsyning, Energitilsynets vejledning af april 2017 om ”Indberetning af reguleringsregnskab 2016” samt Energitilsynets retningslinjer af april 2017 om ”indberetning af afviklingsplaner for differencer”.

Reguleringsregnskabet udviser følgende hovedtal:

Driftsmæssige indtægter i 2016 (kr.) 26.584.375.

Driftsomkostninger i 2016 (kr.) 11.586.045.

Leveret mængde i 2016 (kwh) 104.221.702.

Værdi af netaktiver 31.december 2016 (kr.) 130.592.828.

Afvikling af differencer i virksomhedens favør fra tidligere år (kr.) 4.490.098

Differencen i virksomhedens favør pr. 31. december 2016 på i alt kr. 13.822.157 vil blive indregnet i tarifferne for 2017 - 2018 og opkrævet hos forbrugerene.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere reguleringsår. Vi finder den samlede præsentation af reguleringsregnskabet med tilhørende redegørelse for fuldstændig og retvisende.

Reguleringsregnskabet med tilhørende redegørelse kan således danne grundlag for Energitilsynets kontrol af de i 2016 opkrævede indtægter og Forsyning Helsingør EI-Net A/S' fremtidige reguleringspris.

Helsingør, den 31. maj 2017

Jacob Brønnum
Direktør

Peter Kjær Madsen
Energichef

Den uafhængige revisors erklæring

Til Energitilsynet

Vil blive indsat, når den nye erklæring fra ENT er frigivet

Den uafhængige revisors erklæring

Den uafhængige revisors erklæring

København, den 31. maj 2017
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Timmermann
statsautoriseret revisor

Merete Pilegaard Melin
statsautoriseret revisor

Ledelsens redegørelse

Årets investeringer

Årets investeringer udgør i alt DKK 36.041.000.

I forbindelse med udarbejdelse af reguleringsregnskabet laves der ansøgning om nødvendig nyinvestering vedrørende kabellægningsprojekter, og øvrige nødvendige nyinvesteringer for opnåelse af nødvendig øget kapacitet og ydeevne.

For 2016 er nødvendige nyinvesteringer opgjort til DKK 3.778.039 incl. demonteringsomkostninger.

Leveret mængde

Leverede mængde kwh opgøres med udgangspunkt i den faktisk leverede mængde. Dette sker i henhold til udtalelse fra Energitilsynet fra d. 5. juli 2013 om opgørelse af den leverede mængde.

Nettab

Selskabets nettab udgør DKK 2.043.562. Nettabs prisen pr. kwh har været stigende, i forhold til basisår, derfor forventes rammen for reguleringsprisen forøget efter § 12, 3) i BEK om indtægtsrammer for netvirksomheder og regionale transmissionsvirksomheder.

Differencer

Forsyning Helsingør Elnet A/S har ved aflæggelsen af nærværende regulerings regnskab en række uafsluttede sager med Energitilsynet, der har betydning for selskabets reguleringspris. I overensstemmelse med Energitilsynets praksis har Forsyning Helsingør Elnet A/S for 2016 indregnet et godkendt tillæg til indtægtsrammen på MDKK. 2,0 i form af tillæg for anmeldte ansøgninger om nødvendige nyinvesteringer, vedrørende kabellægning af luftledninger.

Pr. 31/12 2016 udgør selskabets difference vedrørende indeværende og tidligere år til opkrævning, med i alt MDKK 13,8.

Forsyning Helsingør Elnet A/S's ønsker at bevare muligheden for at opkræve så stor en del af selskabets differencer i eget favør som muligt uden at overskride selskabets forrentningsloft.

I afgørelse af x/xx 2017 har Energitilsynet givet Forsyning Helsingør Elnet A/S mulighed for at forlænge opkrævningsfristen for differencer, der ellers ville bortfalde i 2017, foreløbigt opgjort til i alt TDKK x.xxx.

Forrentning

Selskabet har beregnet et reguleringsmæssigt resultat, inklusiv forventet efterfølgende difference til opkrævning på MDKK 4,6. Det svarer til en foreløbig forrentning på 3,56 %. Denne forrentning ligger under den grænse, som Energitilsynet har udmeldt på 3,57 %, og der foreligger således ikke en overnormal forrentning.

Energispareaktiviteter

Selskabet har i 2016 gennemført energibesparelser hos forbrugerne i henhold til bekendtgørelse nr. 1394 af 2. december 2016. Selskabet er pålagt at udføre energi spare aktivitet på i alt 3.420.000 kWh for 2016. Selskabet faktisk opnåede energibesparelse i 2016 udgør 3.420.000 kWh, vedrørende indeværende og tidligere års fastsatte energisparepålæg.

Omkostninger til den realiserede energibesparelse i 2016 udgør tkr 760, som er opkrævet i 2016. Selskabet har således opgjort et resultat for energispareaktiviteten på tkr. 760.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Reguleringsregnskabet for Forsyning Helsingør Elnet A/S' distributionsvirksomhed er aflagt i overensstemmelse med bestemmelserne i bekendtgørelse nr. 195 af 4. marts 2016 om indtægtsrammer for net virksomheder og regionale transmissionsvirksomheder omfattet af lov om elforsyning samt anvisningerne i Energitilsynets vejledning af april 2017 om "indberetning af reguleringsregnskab 2016".

Formålet med aflæggelse af dette regnskab er at vise et regnskab for selskabets bevillingspligtige aktivitet, der kan danne grundlag for Energitilsynets kontrol af de i 2016 opkrævede indtægter og Forsyning Helsingør Elnet A/S' fremtidige reguleringspris for distributionsvirksomheden.

Reguleringsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med principperne i årsregnskabsloven. I forhold til den regnskabspraksis, der følger af bestemmelserne i bekendtgørelse 195 af 4. marts 2016 om indtægtsrammer for net virksomheder og regionale transmissionsvirksomheder omfattet af lov om elforsyning samt anvisningerne i Energitilsynets vejledning af april 2017 om "Indberetning af reguleringsregnskab 2016".

Regnskabet er ikke omfattet af årsregnskabsloven.

Der indgår ikke sammenligningstal i regnskabet.

Præcisering af regnskabspraksis for udvalgte områder

Driftsmæssige indtægter

Driftsmæssige indtægter indeholder indtægter fra den bevillingsmæssige aktivitet, herunder provenu fra net tariffer, abonnementsindtægter, gebyrer og modtagne tilslutningsafgifter fra distributionsvirksomheden.

Tilslutningsafgifter passiveres og indtægtsføres over 30 år, svarende til afskrivningsperioden for de anlæg, som tilslutningsafgifterne vedrører.

Herudover indeholder posten andre indtægter, som virksomheden opnår ved driften af den bevillingspligtige aktivitet.

Nettab

Selskabets nettab er estimeret ud fra målinger af den transporterede elektricitet. Omkostningerne ved net tab indgår i regnskabsposten driftsomkostninger og indeholder køb af el på markedsvilkår samt de hertil hørende omkostninger vedrørende PSO og betaling til overliggende net.

Regnskabspraksis

Afskrivninger

Regnskabsposten afskrivninger inkluderer afskrivninger på net aktiver og øvrige anlægsaktiver.

Netaktiver

Værdien af netaktiver er opgjort efter bestemmelserne i bekendtgørelse nr. 195 af 4. marts 2016 om indtægtsrammer for netvirksomheder og regionale transmissionsvirksomheder omfattet af lov om elforsyning samt anvisningerne i Energitilsynets vejledning af april 2017 om "Indberetning af reguleringsregnskab 2016".

FORSYNING HELSINGØR EL NET A/S
INDTÆGTER

2016

Omsætning årsrapport	49.923.294
Tilbageført over / underdækning	-9.183.000
Gebyrer - rykker og renter - ej anført i omsætning	574.521
Tilslutningsbidrag - årets indtægt	-1.220.606
Tilslutningsbidrag - periodiseret	405.194
Overliggende net	-13.154.592
Energispareaktivitet	-760.436
Net - omsætning - omfattet af indtægtsramme	26.584.375
Opkrævet vedrørende 2016 og tidligere år	<u>26.584.375</u>
Indtægtsramme i alt	<u>40.406.532</u>
Difference - i FH Elnet favør - standard incl godkendte nød ny	<u>-13.822.157</u>

Forsyning Helsingør Elnet

2016

OMKOSTNINGER

Omkostninger indregnet i h t årsregnskabet

Direkte omkostninger

-16.389.000

Personaleomkostninger

-1.967.000

Andre eksterne omkostninger

-7.292.000

Omkostninger indregnet i h t årsregnskabet i alt - eksklusiv afskrivninger

-25.648.000

Forskelle fra årsregnskab til reguleringsregnskab

Overliggende net & PSO

13.154.592

Energispareaktivitet

760.436

Demonteringsomkostninger - nød ny - kabellæg luft

141.386

Afrunding

5.541

Reguleringer i alt

14.061.955

**Regulatorisk driftsomkostninger i alt - Reguleringsregnskab -
ekskl afskrivninger**

-11.586.045

Nettab

2.043.562

Påvirkelige omkostninger - benchmark

-9.542.483

Forsyning Helsingør Elnet
Forrentningsloft ▼ **2016**

Anlægsaktiver primo	111.673.280
tilgang - årsregnskab	36.041.000
afgang	-14.788.317
afskrivninger - årsregnskab	-4.893.779

128.032.184

2% tillæg 2.560.644

Grundlag forrentning 130.592.828

3,57% maksimale forrentingssats 4.659.199