

## Referat til bestyrelsesmøde den 19. april 2017 i Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyning Helsingør Spildevand A/S

- Dato:** 19. april 2017  
**Tidspunkt:** 13.00 – 14.30  
**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  
Bestyrelsesmedlem Jan Dam Christensen  
Bestyrelsesmedlem Dennis J. Knudsen  
Bestyrelsesmedlem Christian H. Hansen  
Bestyrelsesmedlem Steffen Agger  
Adm. direktør Jacob Brønnum  
Vandchef Morten Timmermann  
Revisor Per Timmermann deltager under punkt 4
- Afbud:** Bestyrelsesmedlem Bjørn Andersen  
Direktionssekretær Helle Andersen

### Dagsorden

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

### *Punkter til beslutning:*

4. Årsrapport 2016
5. Ledelsesrapportering februar 2017
6. Tretornsgrunden, omlægning af regnvandsledning – Spildevand A/S
7. Anlægsplan 2017
8. Valg af forbrugerrepræsentanter

### *Punkter til orientering*

#### *Drifts- og Myndighedsforhold*

9. Nyt Vandværk i Snekkersten – Vand A/S
10. Fjernflæsningsprojekt

### *Styringsmæssige relationer*

11. Beslutning om fravigelse af tavshedspligten
12. Kommunikation
13. Mødeplan 2017
14. Eventuelt

***Bilagliste:***

Bilag 4.1 Årsrapporter 2016, specifikationer

Bilag 4.2 Revisionsprotokollater

~~Bilag 4.3 4. kvartalsrapport 2016~~

Bilag 5.1 LIS 4. kvartal 2016

Bilag 5.2. LIS februar 2017

~~Bilag 6.1 Anlægsbeskrivelse Tretørngrunden~~

~~Bilag 6.2 Notat omlægning af regnvandsledning Tretørngrunden~~

~~Bilag 7.1 Anlægsoversigt 2017.~~

~~Bilag 7.2 SPILDEVAND – regnvandsledning Tretørngrunden~~

## **1. Godkendelse af dagsorden**

*Godkendt.*

## **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**

Bilag 4.1 Årsrapporter 2016, specifikationer

Bilag 4.2 Revisionsprotokollater

~~Bilag 4.3 4. kvartalsrapport 2016 - Tavshedspligt ikke fraveget pga. forretningsmæssige forhold~~

Bilag 4.4 LIS 4. kvartal 2016

Forsyning Helsingør Vand A/S og Spildevand A/S skal efter årsregnskabsloven udarbejde årsrapport for regnskabsåret 2016. Årsrapporten indeholder årsregnskab, ledelsesberetning og ledelsespåtegning samt revisionspåtegning. Årsrapporterne skal indsendes til Erhvervsstyrelsen inden den 1. juni 2017.

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

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

Når bestyrelsen har godkendt årsrapporterne, deltager bestyrelsen for Forsyning Helsingør A/S i vandselskabernes ordinære generalforsamling.

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.

**Direktionen indstiller, at:**

- Bestyrelsen godkender årsrapport 2016 for Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyning Helsingør Spildevand A/S, og indstiller dem til generalforsamlingens godkendelse ved at underskrive ledelsespåtegningen og revisionsprotokollaterne.

**Bestyrelsen tiltrådte indstillingen.**

**5. ~~Ledelsesrapportering februar 2017~~ Tavshedspligt ikke fraveget pga.  
forretningsmæssige forhold**

~~Bilag 5.1 LIS 1 kvartal 2017-Tavshedspligt ikke fraveget pga. forretningsmæssige forhold~~

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

**Direktionen indstiller, at**

- ~~Bestyrelsen tager ledelsesrapporteringen til efterretning.~~

**~~Bestyrelsen tiltrådte indstillingen.~~**

## **6. Tretorngrunden – omlægning af regnvandsledning**

Bilag 6.1 Anlægsbeskrivelse Tretorngrunden

Bilag 6.2 Notat omlægning af regnvandsledning Tretorngrunden

*Tavshedspligt ikke fraveget pga. forretningsmæssige forhold.*

## **7. Anlægsplan 2016** Tavshedspligt ikke fraveget pga. forretningsmæssige forhold

~~Bilag 7.1 Anlægsoversigt 2017-~~

~~Bilag 7.2 SPILDEVAND – regnvandsledning Tretorngården~~

*Tavshedspligt ikke fraveget pga. forretningsmæssige forhold*

## 8. Valg af forbrugerrepræsentanter

De forbrugervalgte bestyrelsesmedlemmer i vandselskaberne blev i 2013 valgt ind for 4 år og valgperioden følger funktionsperioden for byrådet i Helsingør Kommune. Der skal således afholdes forbrugervalg i løbet af 2017, så de 2 nye forbrugerrepræsentanter kan indtræde fra næstkommende funktionsperiode 2018-2021, jfr. vedtægternes punkt 8.

Siden 2013 er det blevet muligt at anvende et elektronisk valgsystem, der både giver mulighed for at opstille og validere kandidater samt stemme via NEM-id. Udgiften til et sådant system udgør 30.000 kr. som engangsbetaling og så betales der cirka 2 kr. pr. NEM-id log in.

Der er udarbejdet en tids- og procesplan for afholdelse af forbrugervalget. På bestyrelsesmødet 22. juni 2017 skal valgregulativ behandles og godkendes.

Bestyrelsen bør drøfte hvorledes forbrugervalget opnår et bredt kandidatfelt og størst mulighed for stemmeprocent. Bestyrelsen bør med dette formål for øje drøfte, hvor lang opstillingsfristen for anmeldelse af kandidatur skal være, samt hvornår på året valget ønskes afholdt.

### Forslag til tidsplan

Tidspunkt	Opgave	Bestyrelsesmøde/ bemærkninger
19. april 2017	Udkast til tidsplan godkendes og direktøren får mandat til at nedsætte et valgudvalg i administrationen, der indgår aftale med udbyder af elektronisk valg med NEM-ID.	Ja – 19/4-2017
Uge 17	Skrive kontrakt med udbyder – forslag om Assembly Voting, der bruges af HOFOR, Århus Vand mfl.	
Uge 18-24	Planlægge valg med udbyder, forberedelse af informationsmateriale, udarbejde valgregulativ mv.	
22. juni 2017	Godkendelse af valgregulativ, bemyndigelse af direktion og formand til godkendelse af 1) kandidatliste, når den foreligger fra udbyder - samt godkendelse af valgresultat, når det foreligger fra udbyder	Ja – 22/6-2017
	Information om valget, herunder frist for opstilling af kandidater, stemmeberettigede og datoer for valget. Offentliggørelse af valget i Helsingør Dagblad og på FH's hjemmeside	Periodens længde er afhængig af, hvornår valgperioden lægges
	Sidste frist for opstilling af kandidater	
1,5 uger før valgperioden starter	Godkendelse af kandidater	



1 uge før valgperioden starter	Offentliggørelse af kandidatliste i Helsingør Dagblad og på FH's hjemmeside	
Valgperioden kører cirka 4 uger	Valgperiode	De præcise antal dage er afhængig af, hvornår valgperioden lægges
Ved valgperiodens afslutning	Opgørelse af valgresultatet af den valgte udbyder	
Straks efter valgresultatet foreligger	Godkendelse af valgresultatet	
Straks efter godkendelsen af valgresultatet	Direkte meddelelse til de valgte kandidater samt orientering om bestyrelsesmedlemmers rettigheder og pligter	
Dagen efter meddelelse er givet til de valgte kandidater	Direkte meddelelse til de øvrige kandidater om valgets resultat	
Dagen efter/ et par dage efter meddelelse til de valgte kandidater	Offentliggørelse af valgresultat i Helsingør Dagblad og på FH's hjemmeside	
Inden 5 dage efter resultatets annoncering	Klagefrist Evt. klage sendes til bestyrelsen, der træffer endelig afgørelse.	
Januar 2018	De 2 forbrugerrepræsentanter indtræder i bestyrelserne på den generalforsamling, der i henhold til pkt. 5.4 i vedtægterne for Vand og Spildevand afholdes senest 1 måned efter en ny funktionsperiode for byrådet i Helsingør Kommune er begyndt.	
Januar 2018	Anmeldelse af valgte bestyrelsesmedlemmer til Erhvervsstyrelsen (senest 14 dage efter forbrugerrepræsentanternes indtræden i bestyrelserne)	

#### Direktionen indstiller, at

- Direktionens forslag til vedlagte tids- og procesplan tages til efterretning.
- Direktionen bemyndiges til at nedsætte et valgudvalg i administrationen, der gennemfører forbrugervalget.
- Bestyrelsen drøfter og beslutter, hvornår valgperioden ønskes afholdt og hvor lang opstillingsfristen for anmeldelse af kandidatur bør være.

***Bestyrelsen tiltrådte indstillingerne med bemærkningen om, at valget gennemføres før kommunalvalget, at der skal være en passende valgperiode og at muligheden at kunne stemme ved at møde personligt op skal undersøges nærmere.***

*Punkter til orientering*

*Drifts- og Myndighedsforhold*

## **9. ~~Nyt Snekkersten Vandværk~~**

*Tavshedspligt ikke fraveget pga. forretningsmæssige forhold*

## **10. Fjernaflysningsprojekt**

*Tavshedspligt ikke fraveget pga. forretningsmæssige forhold.*

*Styringsmæssige relationer*

## **11. Beslutning om fravigelse af tavshedspligten**

Bestyrelsen skal beslutte på hvilke dagsordenpunkter tavshedspligten skal fraviges.

**Formand og direktion indstiller, at**

- Tavshedspligten fraviges for alle punkter undtaget punkt 4 (bilag 4.3) samt punkt 6,7,9 og 10.

***Bestyrelsen tiltrådte indstillingen.***

## **12. Kommunikation**

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

*Intet at berette*

### **13. Mødeplan 2017**

Mødeplan 2017 for Forsyning Helsingør Vand A/S og Forsyning Helsingør Spildevand A/S

Torsdag den 22. juni kl. 16.30 – 18.00

Fredag den 1. september kl. 12.00 – 14.30

Torsdag den 16. november kl. 13.00 – 14.30

Tirsdag den 12. december kl. 16.30 – 18.00

### **14. Eventuelt**

*Intet at berette.*

# Forsyning Helsingør Vand A/S

CVR-nr. 32 65 41 26

**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 Vand A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Steffen Agger

Bjørn Andersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Forsyning Helsingør Vand 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 Vand 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 Vand A/S  
Haderslevvej 25  
3000 Helsingør

CVR-nr.: 32 65 41 26  
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  
Steffen Agger  
Bjørn Andersen

**Direktion** Jacob Brønnum

**Advokat** Horten  
Philip Heymans Allé 7  
2900 Hellerup

**Revision** PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

## Hoved- og nøgletal

Selskabet beskrives ved følgende hoved- og nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	36.492	39.365	37.724	33.302	36.129
Resultat før finansielle poster	136	-234	-203	-276	22
Resultat af finansielle poster	-136	234	203	276	2
Årets resultat	0	0	0	0	0
<b>Balance</b>					
Balancesum	707.640	675.158	649.135	637.504	659.042
Egenkapital	618.733	618.733	618.733	623.186	623.186
<b>Antal medarbejdere</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nøgletal i %</b>					
Bruttomargin	86,8%	73,4%	86,3%	80,8%	79,9%
Overskudsgrad	0,4%	-0,6%	-0,5%	-0,8%	0,1%
Afkastningsgrad	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Soliditetsgrad	87,4%	91,6%	95,3%	97,8%	94,6%
Forrentning af egenkapital	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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

## Beretning

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

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

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

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

### Udvikling i året

Resultatet for 2016 udgør TDKK 0. Egenkapitalen udgør TDKK 618.733 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 TDKK 32.400 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 TDKK 8.680. 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 skønsmænd. Parterne behandler i øjeblikket udtalelsen fra syn- og skønsmændene. 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.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.



**Særlige risici**

Selskabet er ikke påvirket af særlige driftsmæssige eller finansielle risici.

**Strategi og målsætninger**

Der forventes i 2017 et resultat på ca. 0 mio. kr. efter skat og anlægsinvesteringer på ca. 36.153 mio. kr.

## Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Forsyning Helsingør Vand 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 indeholder opkrævninger for abonnementer samt årets leverancer af vand samt reguleringer, der overføres til afregning i kommende år.

Indtægter fra årets leveringer opgøres på grundlag af kundernes 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	25 - 75 år
Produktionsanlæg	10 - 75 år
Distributionsanlæg	8 - 100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Der foretages ikke afskrivninger på grunde.

### **Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

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

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris eller lavere 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.

### **Underdækning**

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

### **Hensatte forpligtelser**

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

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

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

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

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

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

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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

### **Finansielle gældsforpligtelser**

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

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

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>36.492</b>	<b>39.365</b>
Direkte omkostninger		-4.805	-10.470
<b>Bruttoresultat</b>		<b>31.687</b>	<b>28.895</b>
Personaleomkostninger		-5.484	-5.589
Andre eksterne omkostninger		-6.010	-5.643
Af- og nedskrivninger		-20.057	-17.897
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>136</b>	<b>-234</b>
Finansielle indtægter	2	251	228
Finansielle omkostninger	3	-387	6
<b>Resultat før skat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Skat af årets resultat	4	0	0
<b>Årets resultat</b>	1	<b>0</b>	<b>0</b>

## Balance

### Aktiver

	Note	31. december 2016 TDKK	31. december 2015 TDKK
Grunde		12.303	10.896
Bygninger		31.033	31.853
Produktionsanlæg og maskiner		62.911	60.487
Distributionsanlæg		553.524	534.352
Andre anlæg, driftsmidler og inventar		3.046	1.786
Materielle anlægsaktiver under udførelse		9.164	21.363
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>671.981</b>	<b>660.737</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>671.981</b>	<b>660.737</b>
Udskudt skatteaktiv	4	3.076	2.741
Takstmæssig underdækning		5.706	3.148
Sambeskatningsbidrag		0	53
Andre tilgodehavender		3	57
<b>Tilgodehavender</b>		<b>8.785</b>	<b>5.999</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>26.874</b>	<b>8.422</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>35.659</b>	<b>14.421</b>
<b>Aktiver</b>		<b>707.640</b>	<b>675.158</b>

## Balance

### Passiver

	Note	31. december 2016 TDKK	31. december 2015 TDKK
Aktiekapital		50.000	50.000
Opskrivningshænlæggelse		404.328	404.328
Overført resultat		164.405	164.405
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>618.733</b>	<b>618.733</b>
Andre hensatte forpligtelser		476	661
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>476</b>	<b>661</b>
Takstmæssig overdækning		19.531	0
Lån kreditinstitutter		42.579	23.207
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>62.110</b>	<b>23.207</b>
Langfristet gæld til forfald indenfor det næste år		1.613	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.817	3.533
Periodeafgrænsningsposter		12.245	0
Takstmæssig overdækning		0	12.132
Sambeskatningsbidrag		974	0
Anden gæld		4.672	16.892
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>26.321</b>	<b>32.557</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>88.431</b>	<b>55.764</b>
<b>Passiver</b>		<b>707.640</b>	<b>675.158</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Medarbejderforhold	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		



## Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Egenkapital 1. januar 2015</b>	<b>50.000</b>	<b>404.328</b>	<b>164.405</b>	<b>618.733</b>
Årets resultat	0	0	0	0
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>50.000</b>	<b>404.328</b>	<b>164.405</b>	<b>618.733</b>
<b>Egenkapital 1. januar 2016</b>	<b>50.000</b>	<b>404.328</b>	<b>164.405</b>	<b>618.733</b>
Årets resultat	0	0	0	0
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>50.000</b>	<b>404.328</b>	<b>164.405</b>	<b>618.733</b>

## Noter til årsrapporten

	2016	2015
	TDKK	TDKK
<b>1 Resultatdisponering</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	251	228
	<b>251</b>	<b>228</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	-387	6
	<b>-387</b>	<b>6</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat - sambeskatningsbidrag	-238	-54
Skat af permanente afvigelser	0	-1
Årets regulering af udskudt skat	238	55
<b>Årets skat i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Udskudt skat 1. januar	2.741	2.617
Årets regulering af udskudt skat	238	55
Regulering af udskudt skat tidligere år	97	68
<b>Udskudt skatteaktiv 31. december</b>	<b>3.076</b>	<b>2.741</b>

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver og over / underdækninger.

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

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde	Bygninger	Produktions- anlæg	Distributions- anlæg	Andre anlæg, driftsmidler og inventar	Materielle anlægsakti- ver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Anskaffelsessum</b>						
1. januar	10.896	5.587	52.673	257.131	6.987	19.222
Primo regulering	0	0	0	0	0	2.140
Tilgang i årets løb	1.407	0	6.275	16.839	2.642	5.231
Afgang i årets løb	0	0	0	-16.815	-719	-829
Overførsler i årets løb	0	0	0	16.600	0	-16.600
<b>Anskaffelsessum</b>						
31. december	<b>12.303</b>	<b>5.587</b>	<b>58.948</b>	<b>273.755</b>	<b>8.910</b>	<b>9.164</b>
<b>Opskrivninger</b>						
1. januar	0	30.998	27.283	350.141	359	0
Opskrivninger						
31. december	0	30.998	27.283	350.141	359	0
<b>Afskrivninger</b>						
1. januar	0	-4.732	-19.469	-72.919	-5.560	0
Årets afskrivninger	0	-820	-3.851	-12.833	-1.382	0
Tbf. afskrivninger på årets afgang	0	0	0	15.380	719	0
Afskrivninger						
31. december	0	-5.552	-23.320	-70.372	-6.223	0
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>						
31. december	<b>12.303</b>	<b>31.033</b>	<b>62.911</b>	<b>553.524</b>	<b>3.046</b>	<b>9.164</b>

## **6 Egenkapital**

Virksomhedskapitalen består af 50.000 aktier à nominelt TDKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

## **7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser**

### **Eventualforpligtelser**

Der påvirker 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

### Grundlag

#### Bestemmende indflydelse

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

Hovedaktionær  
Moderselskab

#### Øvrige nærtstående parter

Forsyning Helsingør Spildevand A/S

Søsterselskab

Forsyning Helsingør Varme A/S

Søsterselskab

Helsingør Kraftvarmeværk A/S

Søsterselskab

Forsyning Helsingør Affald A/S

Søsterselskab

Forsyning Helsingør Elnet A/S

Søsterselskab

Forsyning Helsingør Gadelys og El-Service A/S

Søsterselskab

Forsyning Helsingør Elhandel A/S

Søsterselskab

Forsyning Helsingør Service A/S

Søsterselskab

#### Transaktioner

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

#### Ejerforhold

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

Forsyning Helsingør A/S, Haderslevvej 25, 3000 Helsingør

# **Forsyning Helsingør Vand A/S**

**CVR-nr. 32 65 41 26**

**Specifikation for Årsrapport for 2016**

## Specifikationer til årsrapporten

	2016	2015
	TDKK	TDKK
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Salg af vand, m3	27.502	27.028
Fast målerleje, målere	13.235	13.182
Indregning regulatorisk over/underdækning	9.337	-1.205
Indregning periodisk over/underdækning	-14.081	12
Tilslutningsbidrag	418	331
Andre indtægter	81	18
	<b>36.492</b>	<b>39.366</b>
<b>2 Direkte omkostninger</b>		
Forsyningsleverancer	-1.311	-859
Gebyrer og afgifter	-4	0
Materialer og tjenesteydelser	-3.490	-9.611
	<b>-4.805</b>	<b>-10.470</b>
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	-8.523	-9.120
Pensioner	-1.114	-1.029
Andre omkostninger til social sikring	-171	-207
Overført til anlæg	4.324	4.767
	<b>-5.484</b>	<b>-5.589</b>

	2016	2015
	TDKK	TDKK
<b>4 Andre eksterne omkostninger</b>		
Lokaleomkostninger	-968	-1.084
Biler, netto	-539	-455
Øvrige personaleomkostninger	-345	-486
Rejse og repræsentation	-20	-56
IT og teleomkostninger	-312	-374
Revision	-57	-83
Øvr. konsulentomkostninger	-779	-254
Forsikringer	-113	-86
Tab på debitorer	-69	-163
Administrationsbidrag, Service	-5.754	-5.754
Administrationsbidrag ekstra, Service	-30	-220
IPO flyttet til anlæg	3.398	3.736
Øvrigt	-422	-364
	<b>-6.010</b>	<b>-5.643</b>
<b>5 Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger bygninger	-820	-818
Afskrivninger produktionsanlæg	-3.851	-3.671
Afskrivninger distributionsanlæg	-12.833	-12.612
Afskrivninger andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-1.382	-890
Tab/gevinst ved salg af anlæg	-1.171	96
	<b>-20.057</b>	<b>-17.897</b>
<b>6 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter, bank	1	8
Renteindtægter, debitorer	54	0
Gebyrindtægter	196	220
	<b>251</b>	<b>228</b>
<b>7 Finansielle omkostninger</b>		
Renteudgifter, lån	-117	6
Garantiprovision på lån	-110	0
Urealiseret tab, obligationer	-159	0
	<b>-387</b>	<b>6</b>



	2016	2015
	TDKK	TDKK
<b>8 Over-/Underdækning</b>		
Saldo primo	-3.148	-4.353
Årets regulering, indregnet i omsætning	-9.337	1.205
<b>(+overdækning, -underdækning)</b>	<b>-12.485</b>	<b>-3.148</b>
<b>Periodisk over-/underdækning</b>		
Saldo primo	10.526	10.470
Primo regulering (nedsat skatteprocent)	97	68
Årets regulering, indregnet i omsætning	14.081	-12
<b>(+overdækning, -underdækning)</b>	<b>24.704</b>	<b>10.526</b>
<b>Tilslutningsbidrag - før 2013 (periodisk)</b>	<b>1.606</b>	<b>1.606</b>
<b>Periodisk over-/underdækning i alt</b>	<b>26.310</b>	<b>12.132</b>
<b>Over-/underdækning i alt</b>	<b>13.825</b>	<b>8.984</b>
<b>(+overdækning, -underdækning)</b>		

# Forsyning Helsingør Spildevand A/S

CVR-nr. 32 65 42 66

**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 Spildevand A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Steffen Agger

Bjørn Andersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Forsyning Helsingør Spildevand A/S.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 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 Spildevand 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 Spildevand A/S  
Haderslevvej 25  
3000 Helsingør

CVR-nr.: 32 65 42 66

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Helsingør

### Bestyrelse

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

### Direktion

Jacob Brønnum

### Advokat

Horten  
Philip Heymans Allé 7  
2900 Hellerup

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup



## Hoved- og nøgletal

Selskabet beskrives ved følgende hoved- og nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	98.245	101.580	98.283	91.786	102.908
Resultat før finansielle poster	127	-200	-223	-501	-60
Resultat af finansielle poster	-127	200	223	501	60
Årets resultat	0	0	0	0	0
<b>Balance</b>					
Balancesum	1.651.583	1.663.512	1.647.965	1.639.835	1.617.873
Egenkapital	1.590.316	1.590.316	1.590.316	1.590.316	1.584.108
<b>Antal medarbejdere</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nøgletal i %</b>					
Bruttomargin	84,1%	76,7%	84,9%	81,0%	85,1%
Overskudsgrad	0,1%	-0,2%	-0,2%	-0,5%	-0,1%
Afkastningsgrad	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Soliditetsgrad	96,3%	95,6%	96,5%	97,0%	97,9%
Forrentning af egenkapital	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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

## Beretning

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

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

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

### Udvikling i året

Resultatet for 2016 udgør et resultat på TDKK 0. Egenkapitalen udgør TDKK 1.590.316 pr. 31. december 2016. Selskabet har i 2016 investeret TDKK 36.140 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 TDKK 6.732. Denne er indregnet i den beregnede regulatoriske 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 skønsmænd. Parterne behandler i øjeblikket udtalelsen fra syn- og skønsmændene. 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.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### Særlige risici

Selskabet er ikke påvirket af særlige driftsmæssige eller finansielle risici.

### Strategi og målsætninger

Der forventes i 2017 et resultat på ca. 0 mio. kr. efter skat og anlægsinvesteringer på ca. 32.635 mio. kr.

## Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Forsyning Helsingør Spildevand 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 af vandafledningsafgift samt tilslutning til forsyningsnettet.

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

Nettoomsætningen måles eksklusive moms og afgifter i forbindelse med salget.

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

### Direkte omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

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

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

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Bygninger	75 år
Produktionsanlæg	10 - 60 år
Distributionsanlæg	5 - 100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Der foretages ikke afskrivninger på grunde.

### **Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

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

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris eller lavere 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.

### **Underdækning**

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

### **Hensatte forpligtelser**

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

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

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

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

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

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Forklaring af nøgletal

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

## Resultatopgørelse

	Note	2016	2015
		TDKK	TDKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>98.245</b>	<b>101.580</b>
Direkte omkostninger		-15.618	-23.639
<b>Bruttoresultat</b>		<b>82.627</b>	<b>77.941</b>
Personaleomkostninger		-10.916	-9.850
Andre eksterne omkostninger		-15.552	-14.143
Af- og nedskrivninger		-56.032	-54.148
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>127</b>	<b>-200</b>
Finansielle indtægter	2	390	239
Finansielle omkostninger	3	-517	-39
<b>Resultat før skat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Skat af årets resultat	4	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Balance

### Aktiver

	Note	31. december 2016 TDKK	31. december 2015 TDKK
Grunde og bygninger		55.783	53.400
Produktionsanlæg og maskiner		182.666	162.420
Distributionsanlæg		1.335.386	1.360.847
Andre anlæg, driftsmaterial og inventar		2.927	5.245
Materielle anlægsaktiver under udførelse		4.439	19.507
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>1.581.201</b>	<b>1.601.418</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.581.201</b>	<b>1.601.418</b>
Udskudt skatteaktiv	4	5.331	8.551
Andre tilgodehavender		490	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.821</b>	<b>13.512</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>64.561</b>	<b>48.582</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>70.382</b>	<b>62.094</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.651.583</b>	<b>1.663.512</b>



## Balance

### Passiver

	Note	31. december 2016	31. december 2015
		TDKK	TDKK
Aktiekapital		400.000	400.000
Opskrivningshænlæggelse		62.463	62.463
Overført resultat		1.127.853	1.127.853
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>1.590.316</b>	<b>1.590.316</b>
Andre hensatte forpligtelser		1.167	1.047
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.167</b>	<b>1.047</b>
Takstmæssig overdækning		20.039	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>20.039</b>	<b>0</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.629	3.756
Sambeskatningsbidrag		374	599
Takstmæssig overdækning		3.745	44.024
Periodeafgrænsningsposter		27.646	0
Anden gæld		1.667	23.770
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>40.061</b>	<b>72.149</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>60.100</b>	<b>72.149</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.651.583</b>	<b>1.663.512</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Medarbejderforhold	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

## Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Egenkapital 1. januar 2015</b>	<b>400.000</b>	<b>62.463</b>	<b>1.127.853</b>	<b>1.590.316</b>
Årets resultat	0	0	0	0
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>400.000</b>	<b>62.463</b>	<b>1.127.853</b>	<b>1.590.316</b>
<b>Egenkapital 1. januar 2016</b>	<b>400.000</b>	<b>62.463</b>	<b>1.127.853</b>	<b>1.590.316</b>
Årets resultat	0	0	0	0
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>400.000</b>	<b>62.463</b>	<b>1.127.853</b>	<b>1.590.316</b>

## Noter til årsrapporten

	2016	2015
	TDKK	TDKK
<b>1 Resultatdisponering</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	390	239
	<b>390</b>	<b>239</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	-517	-39
	<b>-517</b>	<b>-39</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	2.510	-2.534
Skat af permanente afvigelser	-3	0
Årets regulering af udskudt skat	-2.507	2.534
<b>Årets skat i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	-8.557	-6.322
Årets regulering af udskudt skat	2.507	-2.534
Regulering af udskudt skat tidl. år (nedsat skatteprocent)	719	299
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december (skatteaktiv)</b>	<b>-5.331</b>	<b>-8.557</b>

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver og skattemæssige underskud.

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

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde	Bygninger	Produktions- anlæg	Distributions- anlæg	Andre anlæg, driftsmaterial og inventar	Materielle anlægsaktive r under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	20.668	14.746	174.479	1.608.823	14.998	18.938
Regulering tidligere år	0	0	0	0	0	569
Tilgang i årets løb	0	2.758	13.066	16.471	0	3.845
Afgang i årets løb	0	0	-3.247	0	-1.078	-136
Overførsler i årets løb	0	0	18.504	273	0	-18.777
Kostpris 31. december	<u>20.668</u>	<u>17.504</u>	<u>202.802</u>	<u>1.625.567</u>	<u>13.920</u>	<u>4.439</u>
Opskrivninger 1. januar	0	21.455	42.151	-4.774	3.631	0
Opskrivninger 31. december	0	21.455	42.151	-4.774	3.631	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	-3.469	-54.210	-243.202	-13.384	0
Årets afskrivninger	0	-375	-9.827	-42.205	-2.318	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0	1.749	0	1.078	0
Ned- og afskrivninger 31. december	0	-3.844	-62.288	-285.407	-14.624	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>20.668</u></b>	<b><u>35.115</u></b>	<b><u>182.666</u></b>	<b><u>1.335.386</u></b>	<b><u>2.927</u></b>	<b><u>4.439</u></b>

## **6 Egenkapital**

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

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

## **7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser**

### **Eventualforpligtelser**

Der påhviler ikke selskabet væsentlige eventualforpligtelser eller øvrige økonomiske forpligtelser.

## **8 Medarbejderforhold**

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

Der er ikke udbetalt vederlag til direktion og bestyrelse.

## 9 Nærtstående parter og ejerforhold

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

### Transaktioner

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

### Ejerforhold

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

Forsyning Helsingør A/S, Haderslevvej 25, 3000 Helsingør

# **Forsyning Helsingør Spildevand A/S**

**CVR-nr. 32 65 42 66**

**Specifikationer for Årsrapport for 2016**

## Specifikationer til årsrapporten

	2016	2015
	TDKK	TDKK
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Vandafledningsbidrag variabelt	78.578	87.300
Vandafledningsbidrag fast	7.901	7.882
Indregning regulatorisk over-/underdækning (-,+)	31.603	-7.585
Indregning periodisk over-/underdækning (-,+)	-12.073	5.700
Vejafvandingsbidrag	2.781	4.175
Vejafvandingsbidrag 2007-2011	-13.313	0
Tilslutningsbidrag	1.190	3.293
Særbidrag	442	432
Elproduktion	716	304
Øvrigt	420	79
	<b>98.245</b>	<b>101.580</b>
<b>2 Direkte omkostninger</b>		
Forsyningsleverancer	-2.626	-3.013
Slam	-2.626	-2.845
Gebyrer og afgifter	-2.478	-2.451
Materialer og tjenesteydelser	-7.888	-15.330
	<b>-15.618</b>	<b>-23.639</b>
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	-13.055	-12.491
Pensioner	-1.617	-1.481
Andre omkostninger til social sikring	53	579
Overført til anlæg	3.703	3.543
	<b>-10.916</b>	<b>-9.850</b>



	2016	2015
	TDKK	TDKK
<b>4 Andre eksterne omkostninger</b>		
Lokaleomkostninger	-2.853	-2.492
Biler, netto	-732	-602
SRO systemer	-1.281	-994
Øvrige personaleomkostninger	-431	-445
Rejse og repræsentation	-51	-54
IT og teleomkostninger	-623	-623
Revision	-57	-94
Øvr. konsulentomkostninger	-2.322	-1.305
Forsikringer	-204	-165
Tab på debitorer	-268	-209
Administrationsbidrag, Service	-10.686	-10.686
Administrationsbidrag ekstra, Service	101	-220
IPO flyttet til anlæg	4.258	4.144
Øvrigt	-403	-398
	<b>-15.552</b>	<b>-14.143</b>
<b>5 Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger bygninger	-375	-594
Afskrivninger produktionsanlæg	-9.827	-8.807
Afskrivninger distributionsanlæg	-42.205	-41.910
Afskrivninger andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-2.318	-2.950
Tab/gevinst ved salg af anlæg	-1.307	114
	<b>-56.032</b>	<b>-54.148</b>
<b>6 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter, bank	0	0
Renteindtægter, andre	194	19
Gebyrindtægter	196	220
	<b>390</b>	<b>239</b>
<b>7 Finansielle omkostninger</b>		
Renteudgifter, kreditorer	-5	-41
Urealiseret tab, obligationer	-510	0
Gebyrudgifter	-2	2
	<b>-517</b>	<b>-39</b>

	2016	2015
	TDKK	TDKK
<b>BALANCEPOSTER</b>		
<b>8 Over-/Underdækning</b>		
<b>Regulatorisk over-/Underdækning</b>		
Saldo primo	3.913	-3.672
Årets regulering, indregnet i omsætning	-31.603	7.585
<b>(+ overdækning, - underdækning)</b>	<b>-27.690</b>	<b>3.913</b>
 <b>Periodisk over-/Underdækning</b>		
Saldo primo	20.356	26.362
Regulering grundet ændret skatteprocent	-711	
Årets regulering, indregnet i omsætning	12.073	-5.700
<b>(+ overdækning, - underdækning)</b>	<b>31.718</b>	<b>20.356</b>
 <b>Tilslutningsbidrag (periodisk)</b>	<b>19.756</b>	<b>19.756</b>
 <b>Periodisk overdækning i alt</b>	<b>51.474</b>	<b>40.112</b>



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

# ***Forsyning Helsingør Vand 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 - 20
Rapportering om andre betydelige forhold	21 - 28
Andre forhold	29 - 42
Andre ydelser	43 - 47
Afslutning	48

### ***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 618.733.

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 Vand A/S har i 2016 realiseret et resultat på TDKK o. 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*

7 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.

8 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.

9 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.

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

11 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.

12 Vi henviser til ledelsens beskrivelse af usikkerheden i fremhævelse af forhold i regnskabet i vores påtegning af årsregnskabet.

### *Nye regnskabsbestemmelse m.v.*

13 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.

14 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:

15 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 prisfremskrives med udviklingen i et fastlagt prisindeks.

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

17 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

18 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.

19 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.

20 Det er ledelsens vurdering, at de selskabet vil kunne realisere de planlagte drifts- og anlægsopgaver i 2017.

## ***Rapportering om andre betydelige forhold***

### ***Manglende funktionsadskillelse***

21 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.

22 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.

23 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.

24 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***

25 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.

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

27 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***

28 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***

29 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***

30 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.

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

### ***Materielle anlægsaktiver***

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

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

### ***Koncernmellemværender***

34 Vi har afstemt koncernmellemværende med koncernens øvrige selskaber.

### ***Skatteforhold***

35 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.

36 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.

37 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***

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



39 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.

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

### *Lovpligtige fortegnelser m.m.*

41 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.

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

### *Andre ydelser*

43 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.

44 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.

45 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 Vand A/S og sambeskattede virksomheder.

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

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

## **Afslutning**

48 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 53 – 59 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

Steffen Møller  
Agger

Bjørn Andersen



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

# ***Forsyning Helsingør Spildevand 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 - 20
Rapportering om andre betydelige forhold	21 - 28
Andre forhold	29 - 42
Andre ydelser	43 - 47
Afslutning	48

### ***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 1.590.316.

2 Vi henviser til vores redegørelse om ansvar for aflæggelsen af årsrapporten mv. samt revisionens udførelse og omfang i vores tiltrædelsesprotokollat af 7. april 2014, siderne 1 - 3, afsnit 1 - 11. Revisionen er udført i overensstemmelse med de der beskrevne principper.

### ***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 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 TDKK 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.

7 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.

### *Nye regnskabsbestemmelse m.v.*

8 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.

9 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:

10 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 prisfremskrives med udviklingen i et fastlagt prisindeks.

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

12 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

13 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.

14 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.

15 Det er ledelsens vurdering, at de selskabet vil kunne realisere de planlagte drifts- og anlægsopgaver i 2017.

## ***Rapportering om andre betydelige forhold***

### ***Manglende funktionsadskillelse***

16 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.

17 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.

18 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.

19 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***

20 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.

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

22 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*

23 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*

24 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*

25 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.

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

#### *Materielle anlægsaktiver*

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

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

#### *Koncernmellemværender*

29 Vi har afstemt koncernmellemværende med koncernens øvrige selskaber.

#### *Skatteforhold*

30 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.

31 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.

32 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*

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

34 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.

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

### *Lovpligtige fortegnelser m.m.*

36 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.

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

### *Andre ydelser*

38 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.

39 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.

40 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 Spildevand A/S og sambeskattede virksomheder.



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

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

## **Afslutning**

43 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 54 - 59 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

Steffen Møller  
Agger

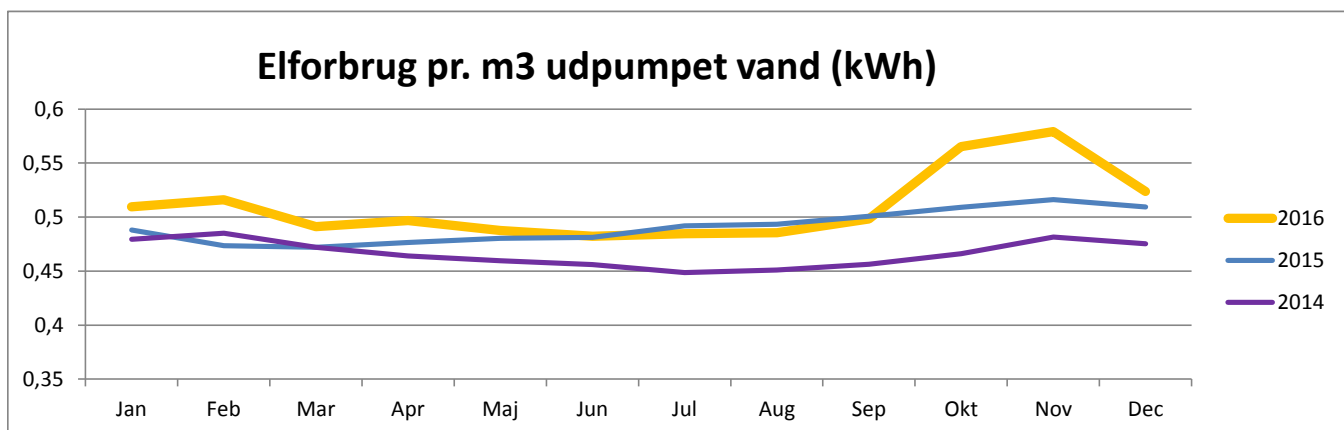
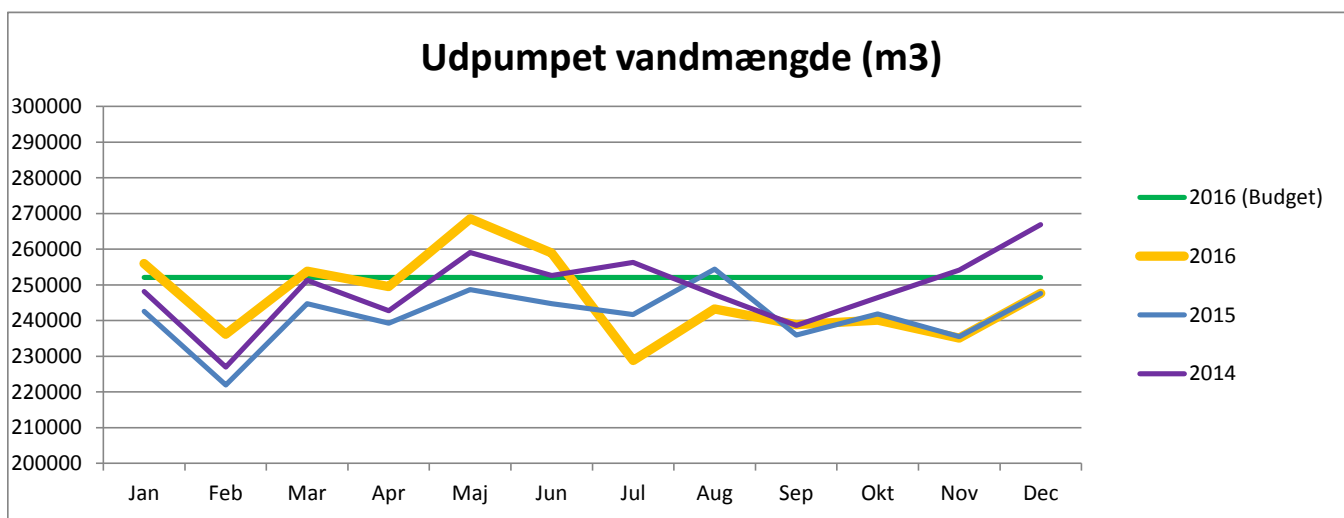
Bjørn Andersen

**FORSYNING HELSINGØR**

**VAND & SPILDEVAND**

**LIS RAPPORT EFTER DECEMBER MÅNED 2016**

Tabel 1	Året 2016				Året 2015
	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Realiseret
<b>Vandproduktion, m3</b>					
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 <sup>3</sup>	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 <sup>3</sup>	6.103.823	N/A	6.103.823	N/A	6.990.248

Tabel 1b	2016	2015	2014
Renset spildevand, m <sup>3</sup>	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

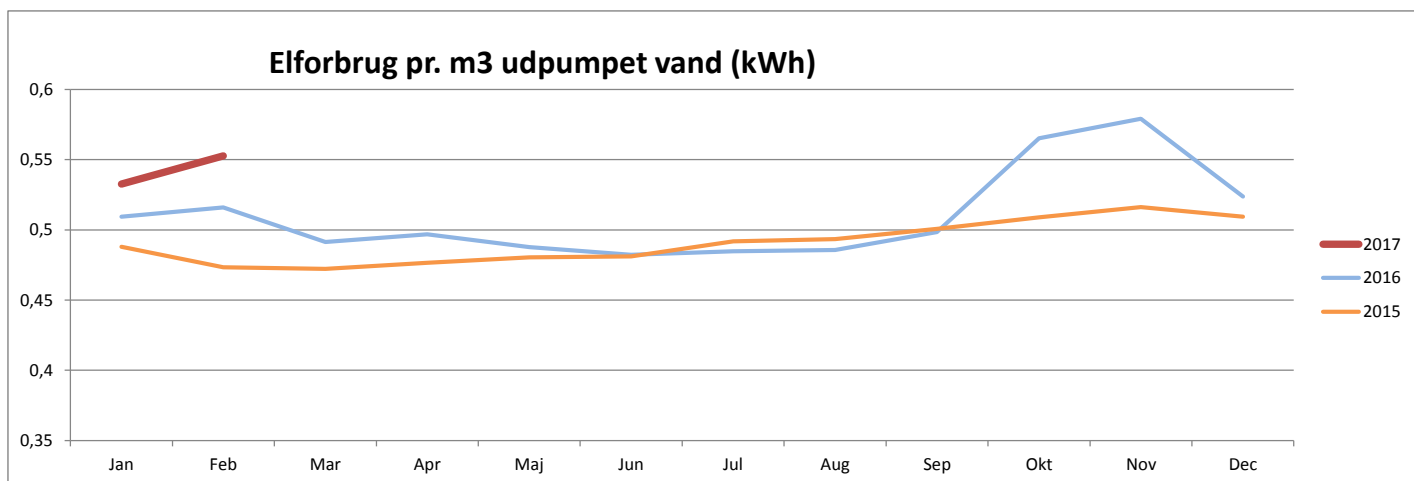
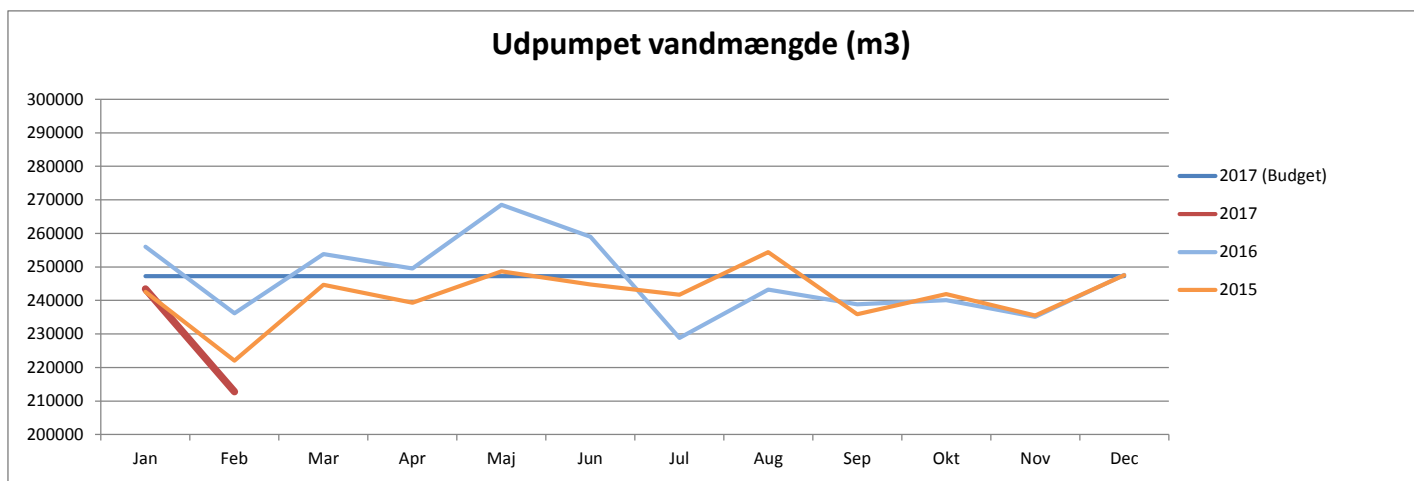
**FORSYNING HELSINGØR**

**VAND & SPILDEVAND**

**LIS RAPPORT EFTER FEBRUAR MÅNED 2017**

## Forsyning Helsingør Vand A/S

Tabel 1	ÅTD februar 2017				Året 2017			ÅTD februar 2016
	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Forventet	Budget	Afvigelse	Realiseret
<b>Vandproduktion, m3</b>								
Solgt vandmængde, m3	408.803	450.015	-41.212	15%	2.700.089	2.700.089	0	-
Udpumpet vandmængde, m3	456.211	494.522	-38.311	15%	2.967.131	2.967.131	0	492.179
Ledningstab, m3	47.408	44.507	2.902		267.042	267.042	0	-
Ledningstab %	10,4%	9,0%	-15,5%		9,0%	9,0%	0,0	-



## Forsyning Helsingør Spildevand A/S

Tabel 1	ÅTD februar 2017				Året 2017			ÅTD februar 2016
	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Forventet	Budget	Afvigelse	Realiseret
Renset spildevand, m <sup>3</sup>								
Renset spildevand, m <sup>3</sup> *	929.161	1.331.177	-402.016	14%	6.655.885	6.655.885	0	1.348.033

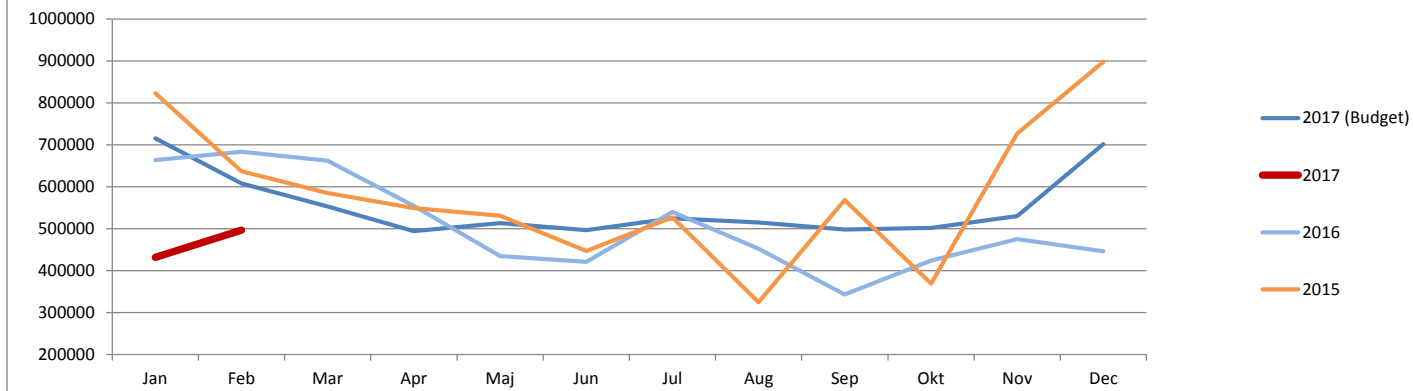
Tabel 2	ÅTD februar 2017				Året 2017			ÅTD februar 2016
	Realiseret	Budget	Afvigelse	Realiseret af årsbudget i %	Forventet	Budget	Afvigelse	Realiseret
Øvrige forhold								
Elproduktion, kWh**	103.055	144.928	-41.873	12%	869.565	869.565	0	124.650
Elforbrug, kWh	389.930	471.102	-81.172	15%	2.646.430	2.646.430	0	480.716

\*) En måler er i stykker , derfor lavt realiseret forbrug

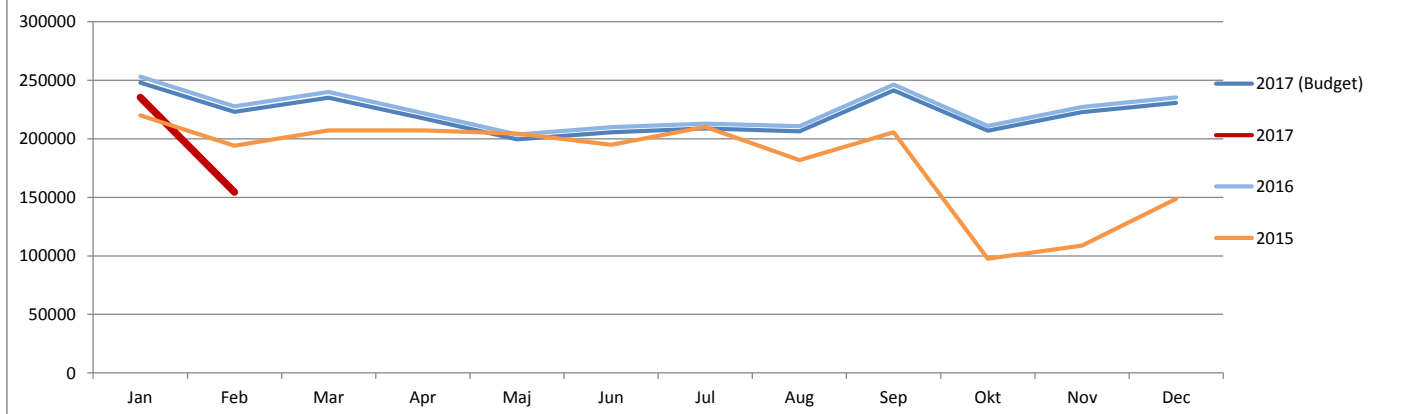
\*\*) Sydkystens Renseanlæg producerer for lidt, problemer med gasmotor

Tabel 3	Måneder 2017												Februar 2017	December 2016
	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	ÅTD	ÅTD
Udledning														
Antal overskridelser af udledningstilladelser	0	0											0	0

### Renset spildevand (m3)



### Elforbrug (kWh)



### El-produktion (kWh)

