

Hornbæk Fjernvarme A.m.b.a.

Lille Evaldsvej 5, 3100 Hornbæk

CVR-nr. 64 23 58 18

Årsrapport for 2016/17

52. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. oktober 2017

.....

dirigent

Indholdsfortegnelse

Oplysninger om selskabet	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Priser/forbrug	6
Budgetopfølgning	6
Årsregnskab og driftsbudget	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Oplysninger om selskabet

Hornbæk Fjernvarme A.m.b.a.
Lille Evaldsvej 5
3100 Hornbæk

Hjemmeside: www.hornbaekfjernvarme.dk
E-mail: info@hofjv.dk
Telefon: 49 70 20 76
Telefax: 49 70 35 99

Bestyrelse

Kim Schuldt-Larsen, formand
Christian Fröhlich
Per Christensen
Stig Folkmar Andersen
Søren Rasmussen

Revision

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43, 3400 Hillerød

Ledelsesberetning

Regnskabsåret 2016/17 var i lighed med de seneste 2 år præget af den usædvanlig varme vinterperiode; antallet af graddage var i perioden juni 2016 til maj 2017 13% lavere end det såkaldte normalår. Det er derfor ikke overraskende, at varmemeforbrugernes aftag i regnskabsåret (24.078 MWh) var 1.556 MWh eller 6 % mindre end forventet i budgettet.

Af den samlede produktion på 31.140 MWh blev 98 % leveret gennem transmissionsledningen fra Helsingør Kraftvarmeværk A/S (HØK). I kortere perioder har HØK fundet det hensigtsmæssigt at anvende kedlerne i Hornbæk i et omfang svarende til 2% af den samlede produktion. Alt i alt har forsyningsikkerheden set med forbrugernes øjne også i det forløbne år været tæt på 100 %, idet der dog har været et par tilfælde af kortvarige forsyningsstop som følge af ledningsbrud.

Den endelige afregningspris for varme blev 532 kr. excl. moms pr. MWh, svarende til det til Energitilsynet indmeldte budget – en yderligere reduktion af prisen i forhold til de sidste regnskabsår. De fleste forbrugere var i henhold til budgettet pålagt a conto betalinger, som ved regnskabsårets slutning viste sig at være højere end den faktiske varmeregning for perioden. Som følge af det lavere forbrug skulle de fleste forbrugere derfor have penge tilbage i form af modregning i juli måneds a conto betaling.

Regnskabsresultatet er også i år kraftigt påvirket i gunstig retning af prisaftalen med HØK – en såkaldt ”hvile-i-sig-selv” aftale. En prisnedsættelse hos HØK pr. 1. januar 2017, muliggjort af effektiviseringer og lavere naturgaspris, bevirkede en besparelse hos Hornbæk Fjernvarme i forhold til den indkøbspris, der var lagt til grund for budgettet. Desuden er det lykkedes bl.a. gennem de foretagne udskiftninger af gamle ledninger og bedre styring af varmedistributionen at nedsætte ledningstabet betydeligt.

Det endelige regnskabsresultat blev et underskud på 751 tkr. Sammen med overdækningen på 1.647 tkr. ved regnskabsårets start medfører resultatet en overdækning på 896 tkr. I henhold til varmemeforsyningslovens bestemmelser er 874 tkr. indregnet i budgettet for 2017/18, hvorved prisen for det regnskabsår, der påbegyndtes i juni 2017, har kunnet holdes uændret på 532 kr. pr. MWh.

Samarbejdet med HØK er i det forløbne år blevet yderligere intensiveret. Næste store projekt bliver HØK's etablering af et biomasse-baseret kraftvarmeværk i Helsingør, som efter åbningen i begyndelsen af 2019 forventes at bidrage til en mærkbar reduktion af produktionsomkostningerne.

For Hornbæk Fjernvarme vil regnskabsåret 2017/18 blive præget af udvidelsen af forsyningsområdet til Stenstrup. Etablering af ledningsnettet til og i det nye område er startet op i juli måned, og de første nye forbrugere i området vil være tilsluttet inden årsskiftet. Derudover er selskabet administrativt i gang med at forberede sig på de ændringer, der udspringer af Folketingets beslutning om en ny form for regulering af fjernvarmesektoren, herunder omlægning af regnskabsåret.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2016 - 31. maj 2017 for Hornbæk Fjernvarme A.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven tilpasset selskabets særlige karakter.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornbæk, den 17. august 2017

Bestyrelsen:

.....
Kim Schuldt-Larsen
formand

.....
Christian Fröhlich

.....
Per Christensen

.....
Stig Folkmar Andersen

.....
Søren Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Hornbæk Fjernvarme A.m.b.a.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, tilpasset selskabets særlige karakter.

Vi har revideret årsregnskabet for Hornbæk Fjernvarme A.m.b.a for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

Bestyrelsen 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 krævende 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.

Bestyrelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelse af regnskabet er bestyrelsen 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 bestyrelsen 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 en 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

Den uafhængige revisors påtegning - fortsat

Danmark, altid vil afdække væsentlige fejlinformationer, 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:

- ♦ Identificere og vurdere vi risikoen for væsentlige 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 væsentlige 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 kontroller.
- ♦ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af bestyrelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som bestyrelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ♦ Konkludere vi, om bestyrelsens 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 betydelige tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkludere, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksomme på oplysninger herom i regnskaber eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået fremt 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 bestyrelsen 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.

Hillerød, den 17. august 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Carsten Blicher
statsautoriseret revisor

Priser/forbrug

	Budget				
	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Salgspris - kr. pr. MWh ekskl. moms	532	532	560	572	590
Fast bidrag I - kr. pr. m ³ rum ekskl. moms	2,70-3,10	2,70-3,10	2,70-3,10	2,70-3,10	2,70-3,10
Fast bidrag II - kr. pr. m ³ rum ekskl. moms	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75
Købspris - kr. pr. MWh ekskl. moms	448	453	461	470	482
Købte/producerede enheder i MWh	33.478	31.140	30.725	29.503	28.518
Solgte enheder i MWh	25.978	24.078	23.877	21.789	20.872
Rumindhold i m ³	469.469	463.541	458.388	452.216	439.291

Budgetopfølgning

Mængder og priser	Budget	Budget	Realiseret	Afvigelse	Realiseret
	2017/18	2016/17	2016/17	2016/17	2015/16
Antal stik	1.150	1.130	1.131	1	1.119
Salg af MWh	25.978	25.634	24.078	-1.556	23.877
Køb af MWh, inkl. egenproduktion	33.478	34.104	31.140	-2.964	30.725
Tab i MWh	7.500	8.470	7.062	-1.408	6.848
Salgspris pr. MWh ekskl. moms	532	532	532	0	560
Købspris pr. MWh ekskl. moms	448	463	453	-10	461

Anvendt regnskabspraksis

Det overordnede økonomiske princip er at selskabet, i henhold til varmemforsyningslovens bestemmelser, skal hvile i sig selv. Over-/underdækning for året anvendes til udligning af foregående eller kommende års over-/underdækninger. Ved opstillingen af årsrapporten tilstræbes størst mulig sammenfald med formen i årsregnskabslovens bestemmelser, men som følge af selskabets karakter er der afvigelser i forhold til årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Resultatopgørelsen

Varmebidrag m.m.

Indtægter ved levering af varme m.m. indregnes som omsætning i takt med leveringen.

Energiudgifter m.m.

Energiudgifter m.m. omfatter køb af varme som den væsentligste post.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstiderne:

	<u>Afskrivnings- periode</u>
Værk mv.	10 år
Ledningsnet	20 år
Driftsmateriel og inventar	5 år

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Disse omfatter udbytter fra tilknyttede og associerede virksomheder.

Skat

Selskabet er ikke skattepligtigt, og regnskabet indeholder derfor ikke selskabsskat eller udskudt skat.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter anlæg, heri grunde og bygninger, samt driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anlæg afgangsføres på henholdsvis akkumuleret anskaffelsessum og afskrivninger, når de er fuldt afskrevne.

Andelshavernes tilslutningsbidrag fradrages anskaffelsessummen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Hensættelser

Henlæggelser til fremtidig reovering af ledningsnet og anlæg og øvrige investeringer foretages inden for rammerne af Varmeforsyningsloven. Henlæggelserne kan ifølge Varmeforsyningsloven indregnes i årets priser på budgettidspunktet med 20 % af den budgetterede anlægssum, dog højst 75 % i indtil 5 år før anlæggets idriftsættelse. Henlæggelser fratrækkes anlægssummen.

Finansielle gældsforpligtelser

Gæld måles til den nominelle værdi.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne. Forpligtelser, der eksisterer på balancedagen, men hvor det ikke er praktisk muligt at opgøre størrelsen af forpligtelsen, anses som eventualforpligtelser.

Resultatopgørelse

1. juni 2016 - 31. maj 2017

Budget 2017/18 kr.		Note	Regnskab 2016/17 kr.	Budget 2016/17 kr.	Regnskab 2015/16 kr.
<u>19.154</u>	Varmebidrag	1	<u>18.146.542</u>	<u>18.894</u>	<u>18.622.467</u>
19.154	Varmebidrag		18.146.542	18.894	18.622.467
<u>15.078</u>	Produktionsomkostninger	2	<u>14.242.992</u>	<u>15.972</u>	<u>14.342.257</u>
4.076	Bruttoresultat		3.903.550	2.922	4.280.210
<u>3.160</u>	Distributions- og administrationsomkostninger	3	<u>3.359.022</u>	<u>3.172</u>	<u>2.587.378</u>
	Resultat før afskrivninger og finansielle poster		544.528	-250	1.692.832
916					
1.598	Afskrivninger anlægsaktiver	4	1.189.692	1.274	1.073.522
56	Finansielle indtægter	5	79.816	40	63.153
<u>248</u>	Finansielle udgifter	6	<u>185.550</u>	<u>190</u>	<u>175.318</u>
<u>-874</u>	Årets resultat		<u>-750.898</u>	<u>-1.674</u>	<u>507.145</u>
Resultatdisponering					
Det disponible beløb udgør:					
	Årets resultat		<u>-750.898</u>		<u>507.145</u>
	Til disposition		<u>-750.898</u>		<u>507.145</u>
	Overført til over-/underdækning		-750.898		507.144
	Overført resultat		<u>0</u>		<u>1</u>
	Disponeret		<u>-750.898</u>		<u>507.145</u>

Balance
pr. 31. maj

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Anlæg		14.986.820	14.471.973
Driftsmidler		<u>250.652</u>	<u>150.126</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>15.237.472</u>	<u>14.622.099</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>15.237.472</u>	<u>14.622.099</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavende varmebidrag		567.487	706.133
Andre tilgodehavender		<u>505.004</u>	<u>52.059</u>
Tilgodehavender		<u>1.072.491</u>	<u>758.192</u>
Likvide beholdninger		<u>857.969</u>	<u>2.360.743</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.930.460</u>	<u>3.118.935</u>
Aktiver i alt		<u>17.167.932</u>	<u>17.741.034</u>

Balance
pr. 31. maj

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Egenkapital			
Fri egenkapital 1. marts 1981		1.094.217	1.094.217
Overført resultat		<u>0</u>	<u>1</u>
Egenkapital i alt	8	<u>1.094.217</u>	<u>1.094.218</u>
Hensættelser			
Henlæggelse til reovering af ledningsnet og anlæg		1.710.000	1.710.000
Akkumuleret over-/underdækning		<u>896.118</u>	<u>1.647.016</u>
Hensættelser i alt		<u>2.606.118</u>	<u>3.357.016</u>
Gældsforpligtelser			
Kommunekredit	9	<u>8.302.301</u>	<u>8.748.205</u>
Langfristet gæld		<u>8.302.301</u>	<u>8.748.205</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	9	445.905	438.089
Skyldig tilbagebetaling varmebidrag		1.570.358	1.465.942
Leverandørgæld		2.898.906	2.561.862
Anden gæld		<u>250.127</u>	<u>75.702</u>
Kortfristet gæld		<u>5.165.296</u>	<u>4.541.595</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>13.467.597</u>	<u>13.289.800</u>
Passiver i alt		<u>17.167.932</u>	<u>17.741.034</u>
Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	10		

Noter

Budget 2017/18 kr.		Regnskab 2016/17 kr.	Budget 2016/17 kr.	Regnskab 2015/16 kr.
Note 1. Varmebidrag				
13.820	Solgte enheder	12.809.231	13.637	13.388.421
<u>5.333</u>	Fast afgift inkl. målerleje	<u>5.337.311</u>	<u>5.257</u>	<u>5.234.046</u>
<u>19.153</u>		<u>18.146.542</u>	<u>18.894</u>	<u>18.622.467</u>
Note 2. Produktionsomkostninger				
14.998	Kraftvarme, Helsingør Kraftvarmeværk	14.111.445	15.799	14.166.808
<u>80</u>	Elektricitet, vand og olie	<u>131.547</u>	<u>173</u>	<u>175.449</u>
<u>15.078</u>		<u>14.242.992</u>	<u>15.972</u>	<u>14.342.257</u>

Noter

Budget 2017/18 kr.		Regnskab 2016/17 kr.	Budget 2016/17 kr.	Regnskab 2015/16 kr.
Note 3. Distributions- og administrationsomkostninger				
Distributionsomkostninger				
360	Reparation og vedligeholdelse	582.004	280	319.675
35	Værktøj	24.713	40	128.586
30	Målerudgifter	48.039	80	59.208
970	Lønninger mv.	940.739	980	948.860
147	Vagt m. moms	154.633	135	129.717
25	Autodrift	24.605	30	15.613
-30	Ejendommens drift	-52.238	-40	-54.651
<u>1.537</u>		<u>1.722.495</u>	<u>1.505</u>	<u>1.547.008</u>
Administrationsomkostninger				
15	Kontorhold og tryksager	17.366	20	20.146
160	Kontingenter og faglitteratur	157.052	160	148.466
80	Honorar formand	80.004	80	80.004
20	Møder, generalforsamling og repræsentation	19.398	39	23.506
50	Forbrugerinformation	132.632	50	34.751
530	Lønninger mv.	519.763	530	365.322
20	Personaleomkostninger	24.430	20	7.764
15	Kørsel	21.519	15	13.014
50	Telefon	48.998	48	38.981
35	Kurser og møder	45.143	25	25.568
75	Porto og gebyr Nets mv.	77.025	71	72.488
0	Inkassoomkostninger/tab på debitorer	572	0	6.834
10	IT-udgifter	23.335	25	15.280
70	Regnskabsmæssig assistance, revision og rådgivning	68.000	100	88.000
5	Juridisk assistance	5.288	10	0
105	Forsikringer	117.131	100	69.271
350	Køb af energibesparelser	258.646	300	0
1	Diverse	0	11	0
32	Ingeniørassistance/Teknisk rådgivning	10.867	63	30.975
0	Konsulentbistand	9.358	0	0
<u>1.623</u>		<u>1.636.527</u>	<u>1.667</u>	<u>1.040.370</u>
<u>3.160</u>		<u>3.359.022</u>	<u>3.172</u>	<u>2.587.378</u>

Noter

Budget 2017/18 kr.		Regnskab 2016/17 kr.	Budget 2016/17 kr.	Regnskab 2015/16 kr.
Note 4. Afskrivninger anlægsaktiver				
1.498	Afskrivninger, ledningsnet og andre anlæg	1.099.860	1.222	1.021.762
<u>100</u>	Afskrivninger, driftsmidler	<u>89.832</u>	<u>52</u>	<u>51.760</u>
<u>1.598</u>		<u>1.189.692</u>	<u>1.274</u>	<u>1.073.522</u>
Note 5. Finansielle indtægter				
11	Renteindtægter m.m.	9.837	10	9.056
<u>45</u>	Gebyrer og renter forbrugere	<u>69.979</u>	<u>30</u>	<u>54.097</u>
<u>56</u>		<u>79.816</u>	<u>40</u>	<u>63.153</u>
Note 6. Finansielle udgifter				
<u>248</u>	Renteudgifter, anlægslån	<u>185.550</u>	<u>190</u>	<u>175.318</u>
<u>248</u>		<u>185.550</u>	<u>190</u>	<u>175.318</u>

Noter

Note 7. Materielle anlægsaktiver

(kr.)	<u>Anlæg mv.</u>	<u>Driftsmidler og inventar</u>	<u>I alt</u>
Kostpris			
Saldo pr. 1/6 2016	19.189.589	613.920	19.803.509
Andelshavernes tilslutningsbidrag	-170.000	0	-170.000
Tilgang i årets løb	1.794.759	190.358	1.985.117
Afgang anlæg og anvendte henlæggelser	<u>-10.052</u>	<u>0</u>	<u>-10.052</u>
Kostpris pr. 31/5 2017	<u>20.804.296</u>	<u>804.278</u>	<u>21.608.574</u>
Af- og nedskrivninger			
Saldo pr. 1/6 2016	4.717.616	463.794	5.181.410
Årets afskrivninger	<u>1.099.860</u>	<u>89.832</u>	<u>1.189.692</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31/5 2017	<u>5.817.476</u>	<u>553.626</u>	<u>6.371.102</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2017	<u>14.986.820</u>	<u>250.652</u>	<u>15.237.472</u>
Afskrivningsprocent	<u>5-10% p.a.</u>	<u>20% p.a.</u>	

Anlægsudgifter før 2007/2008 er fuldt afskrevet.

Note 8. Egenkapitalopgørelse

	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/6 2016	1.094.217
Egenkapital pr. 31/5 2017	<u>1.094.217</u>

Note 9. Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder t.kr. 6.437 senere end 5 år fra balancedagen.

Note 10. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. maj 2017.

Til sikkerhed for gæld til kommunekredit har Helsingør Kommune afgivet kommunegaranti for hele gælden.