



Hillerød Kraftvarme ApS

Solrødgårds Alle 6
3400 Hillerød
CVR-nr. 33504977

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
25.06.2025

Kirsten Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2024	11
Balance pr. 31.12.2024	12
Egenkapitalopgørelse for 2024	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hillerød Kraftvarme ApS
Solrødgårds Alle 6
3400 Hillerød

CVR-nr.: 33504977

Hjemsted: Hillerød

Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Redegørelse for samfundsansvar:

Selskabet har ikke udarbejdet en selvstændig redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabsloven § 99 a, stk.6. En samlet redegørelse for samfundsansvar indgår i årsrapporten for Hillerød Forsyning Holding A/S, der kan hentes på hjemmesiden www.hfors.dk

Hjemmeside: www.hfors.dk

Bestyrelse

Tue Tortzen, formand
Jørgen Kresten Suhr, næstformand
Peter Ingemann Bentsen
Øzgen Yücel
Peder Bisgaard
Lars Ole Skovgaard Larsen
Lars Bøgelund Elbrandt
Kamma Eilschou Holm

Direktion

Peter Underlin, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for Hillerød Kraftvarme ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 13.05.2025

Direktion

Peter Underlin
adm. dir.

Bestyrelse

Tue Tortzen
formand

Jørgen Kresten Suhr
næstformand

Peter Ingemann Bentsen

Øzgen Yücel

Peder Bisgaard

Lars Ole Skovgaard Larsen

Lars Bøgelund Elbrandt

Kamma Eilschou Holm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Hillerød Kraftvarme ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hillerød Kraftvarme ApS for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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. Fejlinformation 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 årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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 anvendte 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hillerød, den 13.05.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Timmermann

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne18652

Peter Kyhnau-Vejgaard

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne42833

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	237.763	273.262	308.442	218.471	132.389
Bruttoresultat	11.122	12.996	12.626	(8.152)	10.475
Driftsresultat	4.672	6.837	3.137	(13.811)	4.864
Resultat af finansielle poster	(4.672)	(6.837)	(3.140)	(831)	(1.963)
Balancesum	412.953	359.987	372.031	378.183	314.432
Investeringer i materielle aktiver	77.108	29.067	10.979	6.500	15.218
Egenkapital	80	80	80	80	80
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	4,68	4,76	4,09	(3,73)	7,91
EBIT-margin (%)	1,96	2,50	1,02	(6,32)	3,67
Nettomargin (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Egenkapitalforrentning (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Soliditetsgrad (%)	0,02	0,02	0,02	0,02	0,03

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

EBIT-margin (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje og drive energiproduktionsanlæg med det formål at producere fjernvarme til Hillerød Varme A/S samt el til det frie, nordiske el marked. Primære anlæg i forretningsporteføljen er Hillerød Biokraftvarmeværk (BKV) og Hillerød Kraftvarmeværk (HKV), begge placeret i Hillerød. Sidstnævnte er under ombygning fra gasfyret kraftvarmeværk til moderne energicentral og skifter i den forbindelse navn til Hillerød Energicentral (HEC). Herudover ejer og driver selskabet bl.a. varme- og kraftvarmeproduktionskapacitet i Gørlose, Skævinge og Meløse.

Selskabet driver for Hillerød Varme A/S den naturgasbaserede varmeproduktion på de fire bycentraler i Hillerød. En supplerende aktivitet er køb af overskudsvarme, primært industriel overskudsvarme. Al varmeproduktion og køb af overskudsvarme for året 2024 er alene sket med det formål at videresælge varmen til Hillerød Varme A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for perioden 1. januar – 31. december 2024 udviser et resultat på 0 t.kr. (2023: 0 t.kr.), og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 80 t.kr. (2023: 80 t.kr.)

Omsætningen er i Hillerød Kraftvarme ApS i 2024 35,5 mio. kr. lavere i forhold til 2023. Det skyldes primært et mindre el-salg, da HKV blev nedlagt som kraftvarmeværk i april 2024.

Produktionsomkostningerne er i Hillerød Kraftvarme ApS i 2024 33,6 mio. kr. lavere i forhold til 2023. Årsagen er primært et mindre gasforbrug, da HKV blev nedlagt som kraftvarmeværk i april 2024.

Driften af produktionsanlæggene har været stabil igennem året.

I løbet af 2024 blev der indledt en gennemgribende ombygning af HKV, der har været en grundsten i fjernvarmeproduktionen i Hillerød i 33 år. Værket er under ombygning til en moderne energicentral, der på el skal producere grøn fjernvarme og fjernkøl til Hillerød under navnet HEC.

Fjernvarmen på HEC skal produceres af en elkedel på 50 MW og tre varmepumper (med plads til installation af en fjerde), mens et grundvandsanlæg – et såkaldt ATEs-anlæg – både skal levere fjernkøl til bl.a. det kommende supersygehus, Nyt Hospital Nordsjælland, og fungere som varmekilde for varmepumperne.

Hillerød Kraftvarme ApS er derudover påbegyndt projekteringen af en varmepumpe på Solrødgård. Den skal producere fjernvarme på restvarmen fra det rensede spildevand fra renseanlægget HCR Syd.

I 2024 solgte selskabet 273.705 MWh (2023: 270.456 MWh) til Hillerød Varme A/S og 37.474 MWh el (2023: 57.222 MWh). Selskabet købte 11.221 MWh (2023: 12.082 MWh) og producerede selv 277.801 MWh (2023: 285.065 MWh) varme.

Faldet i elproduktionen i 2024 skyldes, at HKV i starten af marts blev ramt af fejl på 50 kV-forbindelsen. Da drift i perioden op til påske ikke var rentabel, var HKV i marts kun i drift i starten af måneden. Da HKV blev nedlagt som kraftvarmeværk i april 2024, er der ikke mere elproduktion på værket. På BKV var elproduktionen i 2024 67 % af det budgetterede. Det skyldes, at den ene af turbinerne, der driver generatorerne, var ude af drift i en periode.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Det realiserede resultat for 2024, jf. ovenfor, stemmer overens med årets forventede resultat.

Forventet udvikling

Hillerød Energicentral forventes delvist idriftsat i løbet af 2025. Både elkedel og varmepumper vil være etableret, men elnetselskabet Radius forventer først i 2027 at kunne levere strøm nok til, at elkedlen på 50 MW kan udnyttes fuldt ud. Dette er utilfredsstillende i forhold til Hillerød Kraftvarme ApS' grønne omstillingsplaner.

Derudover arbejder Hillerød Kraftvarme ApS fortsat på at øge mængden af industriel overskudsvarme i fjernvarmeproduktionen, ligesom der er lagt en strategi for inkludering af geotermisk varme i produktionen af fjernvarme i løbet af de kommende år.

Hillerød Kraftvarme ApS planlægger at etablere en varmepumpe, der skal udnytte restvarmen i det rensede spildevand, der bliver udledt fra Hillerød Centralrenseanlæg Syd.

Selskabet planlægger desuden at etablere tre mindre elkedler på varmecentralerne i Skævinge, Meløse og Gørløse.

Når Hillerød Energicentral og siden varmepumpen på HCR Syd er sat i drift, vil gasbaseret varmeproduktion forventeligt være reduceret til under 15 % i 2025, og under 6 % fra 2027 og frem. Da Energistyrelsen forventer, at andelen af biogas i gasnettet gradvist stiger, og vil nå 100 % i 2030, betyder det, at al fjernvarme i Hillerød kan produceres uden brug af fossile brændsler fra 2030. Dermed lever Hillerød Kraftvarme ApS op til målene i Hillerød Kommunes klimaplan fra 2023.

I 2025 forventer selskabet et regnskabsmæssigt resultat på 0 t.kr. efter reguleringen i forhold til regnskabspraksis.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernens CSR-rapport kan findes på Hillerød Forsynings hjemmeside.
www.hfors.dk/csr2024.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Nettoomsætning	1	237.763	273.262
Produktionsomkostninger		(226.641)	(260.266)
Bruttoresultat		11.122	12.996
Administrationsomkostninger		(6.525)	(6.159)
Andre driftsindtægter		75	0
Driftsresultat		4.672	6.837
Andre finansielle indtægter		140	117
Andre finansielle omkostninger		(4.812)	(6.954)
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat	3	0	0
Årets resultat	4	0	0

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Grunde og bygninger		90.528	91.907
Produktionsanlæg og maskiner		140.863	139.811
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.536	1.750
Materielle aktiver under udførelse		103.296	36.744
Materielle aktiver	5	336.223	270.212
Anlægsaktiver		336.223	270.212
Råvarer og hjælpematerialer		986	688
Varebeholdninger		986	688
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		669	11.855
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		29.046	16.353
Andre tilgodehavender		20.533	33.492
Tilgodehavende skat		1.295	2.021
Reguleringsmæssige underdækninger		697	0
Tilgodehavender		52.240	63.721
Likvide beholdninger		23.504	25.366
Omsætningsaktiver		76.730	89.775
Aktiver		412.953	359.987

Passiver

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Virksomhedskapital		80	80
Egenkapital		80	80
Udskudt skat	6	1.598	1.598
Hensættelser til tidsmæssige forskelle	7	56.957	55.545
Hensatte forpligtelser		58.555	57.143
Gæld til realkreditinstitutter		243.492	203.486
Langfristede gældsforpligtelser	8	243.492	203.486
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	8	40.716	12.484
Leverandører af varer og tjenesteydelser		67.462	84.719
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.641	2.075
Periodeafgrænsningsposter	9	7	0
Kortfristede gældsforpligtelser		110.826	99.278
Gældsforpligtelser		354.318	302.764
Passiver		412.953	359.987
Personaleomkostninger	2		
Eventualforpligtelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		
Transaktioner med nærtstående parter	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	80	80
Egenkapital ultimo	80	80

Noter

1 Nettoomsætning

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Salg af varme	195.318	178.789
Salg af el	41.516	78.148
Øvrige indtægter	1.642	2.017
Regulering af over og underdækning	697	1.841
Regulering af tidsmæssige forskelle	(1.410)	12.467
Aktiviteter i alt	237.763	273.262

2 Personaleomkostninger

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Direktion	228	218
Bestyrelse	94	90
	322	308

I henhold til §68 skal gennemsnitantal ansatte oplyses og i henhold til §98b skal lønninger til ledelsen oplyses. Selskabet afholder ikke omkostninger til aflønning af medarbejdere, da disse afholdes af Hillerød Service A/S.

3 Skat af årets resultat

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Aktuel skat	0	(726)
Ændring af udskudt skat	0	726
	0	0

4 Forslag til resultatdisponering

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Overført resultat	0	0
	0	0

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	112.476	260.639	2.888	36.744
Overførsler	957	9.276	288	(10.521)
Tilgange	0	0	35	77.073
Afgange	0	(38.328)	(304)	0
Kostpris ultimo	113.433	231.587	2.907	103.296
Af- og nedskrivninger primo	(20.569)	(120.828)	(1.138)	0
Årets afskrivninger	(2.336)	(8.224)	(488)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	38.328	255	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(22.905)	(90.724)	(1.371)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	90.528	140.863	1.536	103.296

6 Udskudt skat

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Materielle aktiver	13.975	13.818
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	(12.377)	(12.220)
Udskudt skat i alt	1.598	1.598

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.598	871
Indregnet i resultatopgørelsen	0	727
Ultimo	1.598	1.598

7 Hensættelser til tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle er et udtryk for forskelsværdier mellem Årsregnskabsloven og Varmeforsyningsloven.

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2024 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2023 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2024 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2024 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	40.716	12.484	243.492	127.711
	40.716	12.484	243.492	127.711

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter forudbetalte indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Hillerød Forsyning Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Der verserer på balancedagen en syn og skønssag vedrørende mangler i forbindelse med byggeriet af det biomassefyrede kraftvarmeværk. Kravet er ikke kapitaliseret, men der foreligger en bankgaranti på 4,5 mio. kr. Der foreligger ydermere et uafsluttet mellemværende, hvor leverandøren har et tilgodehavende for leverede ydelser på knap 906 t.kr., mens Hillerød Kraftvarme ApS har et modkrav på 185 t.kr. Det forventes, at samtlige mellemværender vil blive afsluttet, når afgørelse i syn- og skønssagen foreligger.

11 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Hillerød Forsyning Holding A/S, Hillerød
Hillerød kommune, Hillerød

12 Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Alle transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret er gennemført på normale markedsvilkår.

13 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Hillerød Forsyning Holding A/S, CVR-nr. 31592615, Hillerød

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Hillerød Forsyning Holding A/S, CVR-nr. 31592615, Hillerød

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen på retserhvervelsestidspunktet. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning samt udvikling i tidsmæssige forskelle indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den reguleringsmæssige over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

Der foretages ikke regulering for en eventuel over- eller underdækning under hensyntagen til hvile-i-sig-selv princippet. En eventuel over- eller underdækning som følge heraf er indeholdt i selskabets egenkapital.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til kontorhold, samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger samt produktionsanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, tillagt omkostninger direkte tilknyttet med anskaffelsen. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	9-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	9-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver under udførelse er opgjort til anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Varebeholdninger

Varebeholdninger (reservedele o.l.) måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for reservedelslager omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Hensættelser til tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle er et udtryk for forskelsværdier mellem Årsregnskabsloven og Varmeforsyningsloven.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af gæld til KommuneKredit måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles gælden til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv" princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at periodens over- eller underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Periodens over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen.

Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet denne indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Hillerød Forsyning Holding A/S, CVR-nr. 31592615.