



Hillerød Kraftvarme ApS

Solrødgårds Alle 6
3400 Hillerød
CVR-nr. 33504977

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.06.2024

Kirsten Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	11
Balance pr. 31.12.2023	12
Egenkapitalopgørelse for 2023	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hillerød Kraftvarme ApS
Solrødgårds Alle 6
3400 Hillerød

CVR-nr.: 33504977

Hjemsted: Hillerød

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Redegørelse for samfundsansvar:

Selskabet har ikke udarbejdet en selvstændig redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabsloven § 99 a, stk.6. En samlet redegørelse for samfundsansvar inkl. måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen, på koncernniveau, 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 01.01.2023 - 31.12.2023 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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 14.05.2024

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 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 revisors 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 14.05.2024

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

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	273.262	308.442	218.471	132.389	151.068
Bruttoresultat	12.996	12.626	(8.152)	10.475	8.913
Driftsresultat	6.837	3.137	(13.811)	4.864	2.585
Resultat af finansielle poster	(6.837)	(3.140)	(831)	(1.963)	(1.724)
Balancesum	359.987	372.031	378.183	314.432	327.783
Investeringer i materielle aktiver	29.067	10.979	6.500	15.218	5.359
Egenkapital	80	80	80	80	80
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	4,76	4,09	(3,73)	7,91	5,90
EBIT-margin (%)	2,50	1,02	(6,32)	3,67	1,71
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	0,03	0,02

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 Kraftvarmeværk og Hillerød Biokraftvarmeværk, begge placeret i Hillerød. Herudover ejer og driver selskabet bl.a. varme- og kraftvarmeproduktionskapacitet i Gørløse, 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 2023 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 2023 udviser et resultat på 0 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 80 t.kr.

Hillerød Kraftvarme ApS var i 2023, som den øvrige del af det danske samfund, direkte og indirekte påvirket af det høje renteniveau, ustabile markeder, mangel på arbejdskraft, usikre forsyningskæder og urolighederne i Ukraine og Gaza.

Omsætningen er i Hillerød Kraftvarme ApS i 2023 35,2 mio. kr. lavere i forhold til 2022. Det skyldes et mindre varmesalg til Hillerød Varme A/S end budgetteret. Modsatrettet har der været en øget indtægt ved engrossalg af el samt et ikke-budgetteret salg af varme til Farum Fjernvarme A.m.b.a.

Produktionsomkostningerne er i Hillerød Kraftvarme ApS i 2023 35,6 mio. kr. lavere i forhold til 2022. Årsagen er primært den faldende pris på naturgas samt en mindre produktion som følge af et mindre varmesalg til Hillerød Varme A/S.

Driften af produktionsanlæggene har været stabil igennem året.

I 2023 solgte selskabet 270.456 MWh (2022: 277.416 MWh) til Hillerød Varme A/S og 57.222 MWh el (2022: 72.414 MWh). Selskabet købte 12.082 MWh (2022: 13.613 MWh) og producerede selv 285.065 MWh (2022: 287.627 MWh) varme.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Det realiserede resultat for 2023, jf. ovenfor, stemmer overens med årets forventede resultat.

Forventet udvikling

Selskabet arbejder videre med den grønne omstilling af fjernvarmen, herunder et strategisk mål om fossilfri fjernvarme i 2030.

I efteråret 2023 blev det besluttet, at Hillerød Kraftvarmeværk skal tages ud af drift i april 2024. Beslutningen skyldes en udfasning af brugen af gas. Desuden vil det kræve omfattende renoveringsinvesteringer, hvis værket skal have fortsat drift. Investeringer, som kun kan retfærdiggøres, hvis det kan påregnes, at værket kan fortsætte produktionen i en længere årrække, hvilket er tvivlsomt med dets placering i den nye Favrholt-bydel.

Det blev derfor besluttet at skrotte værket og opnå besparelser ved at udnytte bygningen uden større ombygninger til at huse en energicentral, som bl.a. indeholder en 50 MW elkedel til fjernvarmeproduktion samt varmepumpe og pumper, der sammen med 4 - 5 ATES-boringer, skal producere køling til det ny hospital og - i

synergi med køleproduktionen - fjernvarme til hospitalet og andre varmekunder.

Selskabet planlægger desuden at etablere tre mindre elkedler på varmecentralerne i Skævinge, Meløse og Gørløse. Når elkedlerne er sat i drift, vil der kun være ca. 5 % gasbaseret varme tilbage af den samlede varmeproduktion.

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

Af andre omkostningseffektive løsninger, der bliver kigget på, kan nævnes industriel overskudsvarme og, på den længere bane, geotermi.

Hillerød Kraftvarme ApS forventer såvel direkte som indirekte fortsat at være påvirket af det høje renteniveau, ustabile markeder, mangel på arbejdskraft, usikre forsyningskæder og urolighederne i Ukraine og Gaza.

I 2024 forventer selskabet et regnskabsmæssigt resultat på 0 t.kr. efter reguleringen i forhold til regnskabspraksis.

Miljømæssige forhold

Hillerød Kraftvarme ApS arbejder løbende på at nedbringe sin påvirkning af miljøet. En virksomhed, der bygger sin kerneforretning på energiproduktion, vil ofte have relativ stor påvirkning af miljøet, primært ved udledning af fossilt CO₂, når dette indgår som brændsel.

I 2023 havde Hillerød Kraftvarme ApS et forbrug på 16,9 mio. Nm³ naturgas (2022: 16,7 mio. Nm³) og 59.450 tons træflis (2022: 58.855 tons). Den fossile CO₂-udledning fra naturgassen udgjorde i alt 28.888 tons (2022: 34.351 tons).

Hillerød Kraftvarme ApS har i 2023 bidraget med nyttiggørelse af 12.082 MWh (2022: 13.613 MWh) industriel overskudsvarme.

Hillerød Kraftvarme ApS anvender bæredygtig biomasse i sin varmeproduktion. Der udarbejdes årligt en statusrapport for dokumentation på indkøbet af bæredygtig biomasse. Rapporten offentliggøres på Hillerød Forsynings hjemmeside.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernens CSR-rapport kan findes på Hillerød Forsynings hjemmeside.
www.hfors.dk/csr2023.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Nettoomsætning	1	273.262	308.442
Produktionsomkostninger		(260.266)	(295.816)
Bruttoresultat		12.996	12.626
Administrationsomkostninger		(6.159)	(9.489)
Driftsresultat		6.837	3.137
Andre finansielle indtægter		117	0
Andre finansielle omkostninger		(6.954)	(3.140)
Resultat før skat		0	(3)
Skat af årets resultat	3	0	3
Årets resultat	4	0	0

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Grunde og bygninger		91.907	92.987
Produktionsanlæg og maskiner		139.811	141.305
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.750	672
Materielle aktiver under udførelse		36.744	17.186
Materielle aktiver	5	270.212	252.150
Anlægsaktiver		270.212	252.150
Råvarer og hjælpematerialer		688	15.601
Varebeholdninger		688	15.601
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.855	752
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.353	29.490
Andre tilgodehavender		33.492	66.080
Tilgodehavende skat		2.021	1.295
Periodeafgrænsningsposter	6	0	396
Tilgodehavender		63.721	98.013
Likvide beholdninger		25.366	6.267
Omsætningsaktiver		89.775	119.881
Aktiver		359.987	372.031

Passiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Virksomhedskapital		80	80
Egenkapital		80	80
Udskudt skat	7	1.598	871
Hensættelser til tidsmæssige forskelle	8	55.545	68.014
Hensatte forpligtelser		57.143	68.885
Gæld til realkreditinstitutter		203.486	185.043
Langfristede gældsforpligtelser	9	203.486	185.043
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	12.484	12.856
Reguleringsmæssige overdækninger		0	1.841
Leverandører af varer og tjenesteydelser		84.719	100.601
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.075	2.725
Kortfristede gældsforpligtelser		99.278	118.023
Gældsforpligtelser		302.764	303.066
Passiver		359.987	372.031
Personaleomkostninger	2		
Eventualforpligtelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		
Transaktioner med nærtstående parter	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2023

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

Noter

1 Nettoomsætning

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Salg af varme	178.789	159.116
Salg af el	78.148	137.903
Øvrige indtægter	2.017	1.992
Regulering af over og undersækning	1.841	(1.779)
Regulering af tidsmæssige forskelle	12.467	11.210
Aktiviteter i alt	273.262	308.442

2 Personaleomkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Direktion	218	220
Bestyrelse	90	82
	308	302

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

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Aktuel skat	(726)	0
Ændring af udskudt skat	726	(3)
	0	(3)

4 Forslag til resultatdisponering

	2023 t.kr.	2022 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	111.269	253.658	1.567	17.186
Overførsler	1.207	6.981	1.321	(9.509)
Tilgange	0	0	0	29.067
Kostpris ultimo	112.476	260.639	2.888	36.744
Af- og nedskrivninger primo	(18.282)	(112.353)	(895)	0
Årets afskrivninger	(2.287)	(8.475)	(243)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(20.569)	(120.828)	(1.138)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	91.907	139.811	1.750	36.744

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

7 Udskudt skat

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Materielle aktiver	13.818	16.240
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	0	(406)
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	(12.220)	(14.963)
Udskudt skat i alt	1.598	871

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	871	874
Indregnet i resultatopgørelsen	727	(3)
Ultimo	1.598	871

8 Hensættelser til tidsmæssige forskelle

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

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2023 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	12.484	12.856	203.486	127.711
	12.484	12.856	203.486	127.711

10 Eventualforpligtelser

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 TDKK., mens Hillerød Kraftvarme ApS har et modkrav på 185 TDKK. Det forventes, at samtlige mellemværender vil blive afsluttet, når afgørelse i syn- og skønssagen foreligger.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Hillerød Forsyning Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstkatter 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

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 ved distribution af energi indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning 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.

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, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. 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.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. 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.

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 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

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, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Hensættelser til tidsmæssige forskelle

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

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

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 prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld 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.

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi.

Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som selskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til Energitilsynets anvisninger.

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.