

## Hillerød Varme A/S

CVR-nr. 31592488

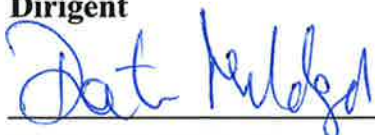
Ægirsvej 4

3400 Hillerød

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.05.2016

**Dirigent**



Navn: Dorte Meldgaard

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	12
Balance pr. 31.12.2015	13
Egenkapitalopgørelse for 2015	15
Pengestrømsopgørelse for 2015	16
Noter	17

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Hillerød Varme A/S

Ægirsvej 4

3400 Hillerød

CVR-nr.: 31592488

Hjemsted: Hillerød Kommune

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Hjemmeside: [www.hillerodforsyning.dk](http://www.hillerodforsyning.dk)

### Repræsentantskab

Louise Colding Sørensen, formand

Tue Tortzen, næstformand

Klaus Markussen

Dan Riise

### Direktion

Søren Støvring, administrerende direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Hillerød Varme A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 10.05.2016

### Direktion

  
Søren Støvring  
administrerende direktør

### Repræsentantskab

Louise Colding Sørensen  
formand

  
Tue Tortzen  
næstformand

  
Klaus Markussen

  
Dan Riise  


## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Hillerød Varme A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hillerød Varme A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 10.05.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

  
Lyng Skovgaard  
statsautoriseret revisor

  
Lisa Svendsen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.	<u>2012</u> t.kr.	<u>2011</u> t.kr.
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	166.977	146.089	189.219	149.373	136.484
Bruttoresultat	36.251	12.146	19.634	7.701	14.006
Driftsresultat	28.969	5.765	11.716	(421)	9.865
Resultat af finansielle poster	(1.486)	(898)	(1.441)	39	(349)
Årets resultat	27.483	4.867	10.275	(382)	9.516
Samlede aktiver	399.982	346.546	329.085	336.077	335.125
Investeringer i materielle anlægsaktiver	94.266	43.009	46.698	17.447	25.996
Egenkapital	204.043	176.560	171.693	161.418	161.800
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin (%)	21,7	8,3	10,4	5,2	10,3
Nettomargin (%)	16,5	3,3	5,4	(0,3)	7,0
Egenkapitalens forrentning (%)	14,4	2,8	6,2	(0,2)	5,9

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at distribuere og sælge varme til fjernvarmeforbrugerne i Hillerød kommune. Der distribueres varme, som er købt fra Hillerød Kraftvarme ApS og varme som er produceret på egne centraler. Virksomheden ejer fire varmecentraler, to biomassefyret fjernvarmekedler og ca. 5.000 m<sup>2</sup> solfangere.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2015 solgte selskabet 249.500 MWh varme til fjernvarmekunder i Hillerød, Skævinge, Gørløse, Meløse og St. Lyngby. Selskabet købte 214.600 MWh varme fra helt overvejende Hillerød Kraftvarme og producerede selv 96.800 MWh på egne biofyrede kedler og solfangere. Nettabet udgjorde 58.500 MWh eller ca. 19 %. VE-andelen udgjorde ca. 45 %. Denne andel udgøres af den varme, der er produceret på fornybare ressourcer som biomasse, affald, overskudsvarme og solenergi.

I regnskabsåret 2015 havde selskabet en varmeregnskabsmæssig underdækning på 30,7 mio. kr., hvilket bringer selskabets akkumulerede overdækning ned på 39,9 mio. kr. ultimo 2014.

Selskabets resultat i 2015 udgør et overskud på 27,5 mio. kr., og selskabets balance viser en egenkapital på 204 mio. kr.

### Forventet udvikling

Selskabet budgetterer for 2016 med en varmeprismæssig underdækning på ca. 20 mio. kr. med henblik på at afslide den betydelige akkumulerede overdækning, som er opstået.

Varmeprisen fastholdes på et niveau en smule under gennemsnittet for 2015.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til forbrugere har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Øvrige indtægter omfatter endvidere tilslutningsbidrag, som indtægtsføres som en del af nettoomsætningen på systematisk vis over restlevetiden for det anlæg, som det pågældende tilslutningsbidrag vedrører.

Årets udvikling i andre reguleringer til reguleringsmæssig over- eller underdækning vedrører henlæggelser, som indtægtsføres over nettoomsætningen i takt med afskrivningerne på den pågældende investering.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

## Anvendt regnskabspraksis

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 og afskrivninger.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består renteindtægter.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

#### *Indregning og måling pr. 1. januar 2008*

Materielle anlægsaktiver er målt til skønnede kostpriser. Ledningsnet er målt til tilbagediskonterede enhedspri- ser, eller faktisk kostpris, hvor denne foreligger, med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Bygningsanlæg er målt til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede af- skrivninger. Opskrivninger sker på baggrund af vurdering af dagsværdi.

Grunde er pr. 1. januar 2008 værdiansat til den offentlige ejendomsvurdering 2007, hvor denne foreligger. For øvrige grunde er der på baggrund af oplysninger omkring arealpriser, lokalplaner mv. foretaget skønsmæssig værdiansættelse.

#### *Efter 1. januar 2008*

Materielle anlægsaktiver 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 klar- gøring 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 løn- ninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

## Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	60-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	8-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Omkostninger, der tilfører anlæg nye eller forbedrede egenskaber eller på anden måde forøger det pågældende aktivs værdi, aktiveres.

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.

Igangværende anlægsarbejder 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.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### 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 prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen

## Anvendt regnskabspraksis

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

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv" princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at periodens over- eller underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmforsyningsloven 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 varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter tilslutningsbidrag modtaget fra forbrugerne. Tilslutningsbidrag indtægtsføres som en del af nettoomsætningen på systematisk vis over restlevetiden for det anlæg, som det pågældende tilslutningsbidrag vedrører.

Herudover omfatter periodeafgrænsningsposter opkrævede henlæggelser vedrørende idrifttagne anlægsaktiver. Henlæggelserne indtægtsføres over nettoomsætningen i takt med afskrivningerne på den pågældende investering.

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

## Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

## Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	166.977	146.089
Produktionsomkostninger		<u>(130.726)</u>	<u>(133.943)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>36.251</b>	<b>12.146</b>
Administrationsomkostninger		<u>(7.282)</u>	<u>(6.381)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>28.969</b>	<b>5.765</b>
Andre finansielle indtægter		10	192
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.496)</u>	<u>(1.090)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>27.483</u></b>	<b><u>4.867</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>27.483</u>	<u>4.867</u>
		<b><u>27.483</u></b>	<b><u>4.867</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		45.968	14.958
Produktionsanlæg og maskiner		275.691	223.708
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.309	821
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>29.591</u>	<u>33.773</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>2</b>	<b><u>352.559</u></b>	<b><u>273.260</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>352.559</u></b>	<b><u>273.260</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.851	2.929
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.537	0
Andre tilgodehavender		17.984	9.485
Periodeafgrænsningsposter	3	<u>8</u>	<u>35</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>22.380</u></b>	<b><u>12.449</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>25.043</u></b>	<b><u>60.837</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>47.423</u></b>	<b><u>73.286</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>399.982</u></b>	<b><u>346.546</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	4	15.000	15.000
Overkurs ved emission		163.522	163.522
Overført overskud eller underskud		25.521	(1.962)
<b>Egenkapital</b>		<b><u>204.043</u></b>	<b><u>176.560</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		60.285	35.907
Reguleringsmæssige overdækninger		14.900	19.300
Periodeafgrænsningsposter	5	28.101	6.933
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>6</b>	<b><u>103.286</u></b>	<b><u>62.140</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	46.612	79.343
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.600	13.738
Gæld til tilknyttede virksomheder		36.234	8.059
Anden gæld		2.207	6.706
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>92.653</u></b>	<b><u>107.846</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>195.939</u></b>	<b><u>169.986</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>399.982</u></b>	<b><u>346.546</u></b>
Eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Ejerforhold	10		
Koncernforhold	11		



## Egenkapitalopgørelse for 2015

	<b>Virksom- hedskapital t.kr.</b>	<b>Overkurs ved emissi- on t.kr.</b>	<b>Overført overskud eller un- derskud t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
Egenkapital primo	15.000	163.522	(1.962)	176.560
Årets resultat	0	0	27.483	27.483
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>15.000</b>	<b>163.522</b>	<b>25.521</b>	<b>204.043</b>

Egenkapitalen er underlagt visse restriktioner, og kan ikke nødvendigvis udloddes som følge af de særlige forhold, der gør sig gældende for forsyningsvirksomheder. Der er som udgangspunkt tale om en regulatorisk opgjort egenkapital, som ikke er et udtryk for udlodningsmulighed.

## Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Driftsresultat		28.969	23.917
Af- og nedskrivninger		14.350	20.969
Ændring i arbejdskapital	7	<u>(8.567)</u>	<u>11.471</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>34.752</b>	<b>56.357</b>
Modtagne finansielle indtægter		10	192
Betalte finansielle omkostninger		<u>(1.496)</u>	<u>(1.090)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>33.266</b>	<b>55.459</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(93.649)</u>	<u>(40.685)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(93.649)</b>	<b>(40.685)</b>
Optagelse af lån		30.004	0
Afdrag på lån mv.		<u>(5.415)</u>	<u>(5.295)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>24.589</b>	<b>(5.295)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(35.794)</b>	<b>9.479</b>
Likvider primo		<u>60.837</u>	<u>51.358</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>25.043</b>	<b>60.837</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		<u>25.043</u>	<u>60.837</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>25.043</b>	<b>60.837</b>

## Noter

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
<b>1. Nettoomsætning</b>		
Forbrugerafhængigt bidrag	86.625	89.090
Abonnementsafgift	57.381	69.175
Nedkølingsregulering	2.550	4.647
Øvrige indtægter	1.587	1.330
Regulering af over- og underdækning	18.834	(18.153)
	<u>166.977</u>	<u>146.089</u>

	<u>Grunde og bygninger t.kr.</u>	<u>Produkti- onsanlæg og maskiner t.kr.</u>	<u>Andre an- læg, drifts- materiel og inventar t.kr.</u>	<u>Materielle anlægsakti- ver under udførelse t.kr.</u>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	15.260	301.049	1.449	33.773
Overførsler	0	(6.158)	0	0
Tilgange	31.071	72.161	757	94.266
Afgange	0	0	0	(98.448)
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>46.331</u>	<u>367.052</u>	<u>2.206</u>	<u>29.591</u>
Af- og nedskrivninger primo	(302)	(77.341)	(628)	0
Årets afskrivninger	(61)	(14.020)	(269)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u>(363)</u>	<u>(91.361)</u>	<u>(897)</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>45.968</u>	<u>275.691</u>	<u>1.309</u>	<u>29.591</u>

### 3. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi t.kr.</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>			
Aktiekapital	15.000.000	1,00	15.000
	<u>15.000.000</u>		<u>15.000</u>

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen siden stiftelsen.

## Noter

### 5. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter tilslutningsbidrag og henlæggelser vedrørende idrifttagne aktiver i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis.

	Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2015 t.kr.
<b>6. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	5.312	5.523	60.285	8.190
Reguleringsmæssige overdækninger	73.647	39.913	14.900	0
Periodeafgrænsningsposter	384	1.176	28.101	21.480
	<u>79.343</u>	<u>46.612</u>	<u>103.286</u>	<u>29.670</u>
			<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>7. Ændring i arbejdskapital</b>				
Ændring i tilgodehavender			(9.931)	11.744
Ændring i leverandørgæld mv.			1.364	(273)
			<u>(8.567)</u>	<u>11.471</u>

### 8. Eventualforpligtelser

Hillerød Varme A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Hillerød Forsyning Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

### 9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Hillerød Varme A/S:

Hillerød Forsyning Holding A/S ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Transaktioner med nærtstående parter er i 2015 ikke oplyst med henvisning til årsregnskabsloven § 98C, stk. 1, idet selskabet indgår i koncernregnskabet.

## Noter

### **10. Ejerforhold**

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Hillerød Forsyning Holding A/S, CVR-nr. 31592615, Hillerød

### **11. Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Hillerød Forsyning Holding A/S, CVR-nr. 31592615, Hillerød