



## Hillerød Varme A/S

Solrødgårds Alle 6  
3400 Hillerød  
CVR-nr. 31592488

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
27.05.2020

---

**Kirsten Jensen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	11
Balance pr. 31.12.2019	12
Egenkapitalopgørelse for 2019	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	18

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Hillerød Varme A/S  
Solrødgårds Alle 6  
3400 Hillerød

CVR-nr.: 31592488

Hjemsted: Hillerød

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

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 <https://hillerodforsyning.dk/media/Arssrapport-2019-Holding.pdf/>

Stiftet: 25.06.2008

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

## Bestyrelse

Klaus Markussen, formand  
Jamil Nofal Cheheibar, næstformand  
Jakob Bring Truelsen  
Susanne Due Kristensen  
Dan Riise Andersen  
Tue Tortzen

## Direktion

Søren Støvring, adm. dir

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 12.05.2020

## Direktion

**Søren Støvring**

adm. dir

## Bestyrelse

**Klaus Markussen**

formand

**Jamil Nofal Cheheibar**

næstformand

**Jakob Bring Truelsen**

**Susanne Due Kristensen**

**Dan Riise Andersen**

**Tue Tortzen**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Hillerød Varme A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hillerød Varme A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 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.

### 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. 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 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 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.

København, den 12.05.2020

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Erik Lyng Skovgaard Jensen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	141.776	168.892	144.183	167.145	166.977
Bruttoresultat	(3.929)	29.971	16.094	28.398	36.251
Driftsresultat	(16.080)	21.746	6.410	10.410	28.969
Resultat af finansielle poster	(1.579)	(1.629)	(1.039)	(761)	(1.486)
Årets resultat	(17.659)	20.117	5.371	18.649	27.483
Balancesum	438.049	467.384	427.838	394.562	399.982
Investeringer i materielle aktiver	44.119	49.933	54.593	22.016	93.649
Egenkapital	230.521	248.180	228.063	222.692	204.043
<b>Nøgletal</b>					
Bruttoavance (%)	(2,77)	17,75	11,16	16,99	21,71
EBIT-margin (%)	(11,34)	12,88	4,45	6,23	17,35
Nettomargin (%)	(12,46)	11,91	3,73	11,16	16,46
Egenkapitalforrentning (%)	(7,38)	8,45	2,38	8,74	14,4
Soliditetsgrad (%)	52,62	53,10	53,31	56,44	51,01

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



**Bruttoavance (%):**

Bruttoresultat \* 100

Nettoomsætning

**EBIT-margin (%):**

Driftsresultat \* 100

Nettoomsætning

**Nettomargin (%):**

Årets resultat \* 100

Nettoomsætning

**Egenkapitalforrentning (%):**

Årets resultat \* 100

Gns. egenkapital

**Soliditetsgrad (%):**

Egenkapital \* 100

Balancesum

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at distribuere og sælge varme til fjernvarmekunderne. Der distribueres varme, som er købt fra Hillerød Kraftvarme ApS og varme produceret på egne centraler. Varmeproduktionen foregår på virksomhedens, to biomassefyrede fjernvarmekedler og solfangere, og distribueres til kunderne gennem ca. 333 km fjernvarmeledningsnet.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2019 solgte selskabet 281.000 MWh varme til fjernvarmekunder i byerne Hillerød, Skævinge, Gørløse, Meløse og St. Lyngby. Selskabet købte 286.000 MWh varme. Bortset fra ca. 600 MWh overskudsvarme blev varmen leveret af Hillerød Kraftvarme ApS. Hillerød Varme A/S producerede selv 53.000 MWh varme på selskabets biomasseanlæg og solfangere.

Ved indgangen til regnskabsåret 2019 havde selskabet en varmeregnskabsmæssig underdækning på 16.889 t.kr., hvilket bringer selskabets akkumulerede regulatoriske resultat hen på en akkumuleret overdækning på 7.539 t.kr. ultimo 2019.

Selskabets resultat i 2019 udgør et samlet underskud på 17.659 t.kr., og selskabets balance viser en egenkapital på 230.521 t.kr.

### Forventet udvikling

Forventet udvikling

Selskabet budgetterer for 2020 med en varmeprismæssig underdækning, som sigter mod at neutralisere den ultimo 2019 værende overdækning på 7.539 tkr. Varmeprisen er afledt heraf uændret fra 2019 til 2020. Hillerød Varme A/S vil herefter fortsat være blandt de billigste fjernvarmeselskaber på Sjælland.

Gaspriserne har fortsat en faldende tendens ind i 2020, og selv om elpriserne også er faldet, forventes en vis reduktion af omkostningerne ved den gasbaserede varmeproduktion i forhold til 2020 budgettet.

Afledt af strategi 2019 - 2028 arbejder selskabet fortsat i 2020 med implementering og handleplaner, som bl.a. udrulles i forhold til udvikling af energiforretningen, herunder udfærdigelse af en langsigtet bæredygtig plan for grøn omstilling og renovering, tilpasning og udbygning af ledningsnettet.

Selskabets strategi for perioden 2019 - 2028 tegner en klar retning og afledte handlinger som understøtter en grøn omstilling mod målet at være CO2-neutral i 2025. Samtidig ønsker vi at fastholde varmeprisen for kunderne på 2019 niveau, samt løbende at tilpasse kapaciteten til en byvækst på op til 10.000 nye borgere, og dermed tilbyde bæredygtig, billig og grøn fjernvarme.

Strategien realiseres gennem følgende 5 strategiske spor:

Spor 1: Bæredygtig og CO2-neutral i 2025

Spor 2: Symbioser og samarbejder

Spor 3: Forretningsfokus og forretningsudviklende

Spor 4: Proaktiv på rammevilkår

Spor 5: Kompetenceudvikle medarbejdere

Af strategien fremgår det også, at gennem de strategiske indsatser og handlinger bestræber ledelse og medarbejdere sig på at understøtte FN's verdensmål, hvor følgende 5 er i fokus:

Verdensmål nr. 7: Bæredygtig energi

Verdensmål nr. 9: Industri, innovation og infrastruktur

Verdensmål nr. 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund

Verdensmål nr. 13: Klimaindsats

Verdensmål nr. 17: Partnerskaber for handling

Udbruddet af COVID-19 forventes ikke at få indflydelse på resultatet i 2020. Virksomhedens omsætning skønnes ikke at blive påvirket af pandemien, og planlagte projekter forventes gennemført efter planen.

Der henvises endvidere til ledelsesberetningens afsnit om begivenheder efter balancedagen.

### Miljømæssige forhold

Hillerød Varme A/S skaber, primært gennem købet af varme fra Hillerød Kraftvarme ApS, en betydelig påvirkning af miljøet. Påvirkningen sker hovedsageligt ved udledning af CO<sub>2</sub> fra varmeproduktionen i Hillerød Kraftvarme ApS. Hillerød Varme A/S producerer også selv varme. Denne varme er dog 100 % grøn. Når varmekøbet fra Hillerød Kraftvarme ApS medtages, udgjorde den fossilfri andel af varmeproduktionen godt 60 % mod 56 % året før.

Hillerød Varme A/S har i 2019 anvendt knap 16.000 tons træflis og knap 1.000 tons træpiller. Vandtabet i fjernvarmenettet udgjorde godt 14.000 m<sup>3</sup>, hvilket er et betragteligt fald i forhold til de tidligere år.

Samlet set står de to selskaber Hillerød Kraftvarme ApS og Hillerød Varme A/S midt i en massiv omlægning af varmeproduktionen. Før 2006 var al varme produceret på basis af fossilt brændsel (naturgas). I dag er godt 60 % af varmen bæredygtig og grøn. Ambitionen og planen er, at hele varmeforsyningen i 2025 er fuldt omstillet og dermed produktionen 100 % grøn.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling. Påvirkningen af omsætningen vurderes at være minimal.

# Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Nettoomsætning	1	141.776	168.892
Produktionsomkostninger		(145.705)	(138.921)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(3.929)</b>	<b>29.971</b>
Administrationsomkostninger		(12.151)	(8.225)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(16.080)</b>	<b>21.746</b>
Andre finansielle omkostninger		(1.579)	(1.629)
<b>Årets resultat</b>	4	<b>(17.659)</b>	<b>20.117</b>

# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Grunde og bygninger		104.141	103.572
Produktionsanlæg og maskiner		281.520	270.932
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.511	1.432
Materielle aktiver under udførelse		34.359	51.971
<b>Materielle aktiver</b>	5	<b>421.531</b>	<b>427.907</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>421.531</b>	<b>427.907</b>
Råvarer og hjælpematerialer		158	231
<b>Varebeholdninger</b>		<b>158</b>	<b>231</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.536	13.401
Andre tilgodehavender		7.562	6.453
Reguleringsmæssige underdækninger		0	16.890
Periodeafgrænsningsposter	6	247	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>14.345</b>	<b>36.744</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.015</b>	<b>2.502</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>16.518</b>	<b>39.477</b>
<b>Aktiver</b>		<b>438.049</b>	<b>467.384</b>

**Passiver**

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Virksomhedskapital	7	15.000	15.000
Overkurs ved emission		163.522	163.522
Overført overskud eller underskud		51.999	69.658
<b>Egenkapital</b>		<b>230.521</b>	<b>248.180</b>
Gæld til realkreditinstitutter		93.288	79.678
Periodeafgrænsningsposter	8	39.182	34.504
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b>132.470</b>	<b>114.182</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	10.160	8.856
Gæld til realkreditinstitutter		34.115	56.090
Reguleringsmæssige overdækninger		7.539	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.616	4.117
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.024	35.000
Anden gæld		259	261
Periodeafgrænsningsposter	10	3.345	698
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>75.058</b>	<b>105.022</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>207.528</b>	<b>219.204</b>
<b>Passiver</b>		<b>438.049</b>	<b>467.384</b>
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Eventualforpligtelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		
Koncernforhold	14		

# Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	15.000	163.522	69.658	248.180
Overført til reserver	0	0	(17.659)	(17.659)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>15.000</b>	<b>163.522</b>	<b>51.999</b>	<b>230.521</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.

# Noter

## 1 Nettoomsætning

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Forbrugerafhængigt bidrag	105.968	93.680
Abonnementsafgift	55.112	46.670
Nedkølingsregulering	2.896	1.922
Øvrige indtægter	1.495	3.015
Regulering af over- og underdækning	(23.695)	12.605
Regulering af over- og underdækning henlæggelser	0	11.000
<b>Aktiviteter i alt</b>	<b>141.776</b>	<b>168.892</b>

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>0</b>	<b>0</b>

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 Af- og nedskrivninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Afskrivninger på materielle aktiver	19.647	17.324
Nedskrivninger af materielle aktiver	0	675
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(10)	0
	<b>19.637</b>	<b>17.999</b>

Af- og nedskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen med 17.078 tkr. (17.250 tkr. i 2018) i produktionsomkostninger og med 2.559 tkr. (749 tkr. i 2018) i administrationsomkostninger.

## 4 Forslag til resultatdisponering

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Overført resultat	(17.659)	20.117
	<b>(17.659)</b>	<b>20.117</b>



## 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	104.939	411.113	3.526	51.971
Tilgange	2.575	27.676	632	13.236
Afgange	0	0	0	(30.848)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>107.514</b>	<b>438.789</b>	<b>4.158</b>	<b>34.359</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.367)	(140.181)	(2.094)	0
Årets afskrivninger	(2.006)	(17.088)	(553)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.373)</b>	<b>(157.269)</b>	<b>(2.647)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>104.141</b>	<b>281.520</b>	<b>1.511</b>	<b>34.359</b>

## 6 Periodeafgrænsningsposter

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

## 7 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
Aktiekapital	15.000	1	15.000
	<b>15.000</b>		<b>15.000</b>

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen siden stiftelsen.

## 8 Periodeafgrænsningsposter

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

## 9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2019 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	8.364	7.222	93.288	72.635
Periodeafgrænsningsposter	1.796	1.634	39.182	31.997
	<b>10.160</b>	<b>8.856</b>	<b>132.470</b>	<b>104.632</b>

## 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af modtagne indtægter fra kunder til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

### 11 Eventualforpligtelser

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

### 12 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.

Hillerød Kommune ejer alle aktier i Hillerød Forsyning Holding A/S.

### 13 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.

### 14 Koncernforhold

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

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

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

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

# 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.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til forbrugerne 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.

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 omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

## Balancen

### Materielle aktiver

Indregning og måling pr. 1. januar 2008

Materielle anlægsaktiver er målt til skønnede kostpriser. Ledningsnet er målt til tilbagediskonterede enhedspriser, 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 afskrivninger. 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 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.

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

Bygninger	10 - 75 år
Produktionsanlæg og maskiner	8 - 75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger består hovedsagelig af træflis og træpiller, som måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for træflis og træpiller 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.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### **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**

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 modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

