



Hillerød Varme A/S

Solrødgårds Alle 6
3400 Hillerød
CVR-nr. 31592488

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	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hillerød Varme A/S
Solrødgårds Alle 6
3400 Hillerød

CVR-nr.: 31592488

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 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. 31.12.2023 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 Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hillerød Varme A/S 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	247.513	238.268	198.357	164.067	159.435
Bruttoresultat	18.565	18.185	15.652	14.796	13.730
Driftsresultat	3.323	2.148	1.684	1.674	1.579
Resultat af finansielle poster	(3.323)	(2.148)	(1.684)	(1.674)	(1.579)
Balancesum	565.149	529.929	487.872	460.711	438.049
Investeringer i materielle aktiver	27.741	44.594	48.992	18.390	44.119
Egenkapital	400	400	0	0	0
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	7,50	7,63	7,89	9,02	8,61
EBIT-margin (%)	1,34	0,90	0,85	1,02	0,99
Nettomargin (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Egenkapitalforrentning (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Soliditetsgrad (%)	0,07	0,08	0,00	0,00	0,00

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

Bruttoavance (%):

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

EBIT-margin (%):

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

Nettomargin (%):

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at distribuere og sælge varme til fjernvarmekunderne. Der distribueres varme, som dels er købt fra Hillerød Kraftvarme ApS (hvoraf en del er produceret på fire gasfyrede centraler, der ejes af Hillerød Varme A/S), og dels varme produceret på egne biomassefyrede centraler samt solfangere.

Selskabets indtægter omfatter en variabel betaling for kundens forbrug af varme og en fast abonnementspris for den kapacitet, der stilles til rådighed. Disse takster fastsættes årligt, godkendes af bestyrelsen i Hillerød Varme A/S og anmeldes efterfølgende til Forsyningstilsynet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 viser et resultat på 0 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 400 t.kr.

Ved indgangen til regnskabsåret 2023 havde selskabet en varmeregnskabsmæssig underdækning på 2.385 t.kr. Underdækningen blev i løbet af året reguleret med 47.690 t.kr., så selskabets akkumulerede, regulatoriske resultat ultimo 2023 udgjorde en overdækning på 45.305 t.kr.

Hillerød Varme A/S 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.

I 2023 solgte selskabet 286.359 MWh (2022: 282.827 MWh) til fjernvarmekunderne i Hillerød Kommune fordelt på byerne Hillerød, Skævinge, Gørløse, Meløse og St. Lyngby. Af den solgte varme producerede Hillerød Varme A/S selv 70.395 MWh (2022: 63.965 MWh) på selskabets biomasseanlæg og solfangere.

Selskabet købte 270.456 MWh (2022: 277.416 MWh) fra Hillerød Kraftvarme ApS.

Faldende energi- og råvarepriser betød, at Hillerød Varme A/S pr. 1. april 2023 valgte at sænke forbrugerprisen fra 1.112,50 kr. pr. MWh til 725,00 kr. pr. MWh. De nævnte priser er inkl. moms.

Tilslutningen af nye varmekunder var i 2023 på 75 stk. (2022: 218 stk.).

Hillerød Varme A/S arbejdede i 2023 videre med udmøntning af Hillerød Kommunes varmeplan, og selskabet har introduceret en kampagnepris på 40.000 kr. for tilslutning til fjernvarmenettet. I første fase er fokus på de eksisterende fjernvarmeområder i Hillerød by, Skævinge, Meløse, Gørløse og St. Lyngby.

Det første, nye område, der vil blive konverteret til fjernvarme, er Ny Hammersholt, hvor fem bolig- og grundejerforeninger, i alt ca. 200 boliger, i løbet af 2023 underskrev aftale om konvertering fra naturgas til fjernvarme. Konverteringen til fjernvarme vil ske i løbet af 2024.

For at etablere fjernvarme kræver loven, at samfundsøkonomien skal være positiv. Hillerød Varme A/S har derfor i løbet af 2023 beregnet, om fjernvarme i de potentielle udvidelsesområder vil være billigere end alternativerne, om det kan betale sig at etablere og drive udvidelserne, samt om det er miljømæssigt fornuftigt. Beregningerne skal sikre, at ressourcerne går til de projekter, som giver størst mulig gevinst for samfundet.

Hillerød Varme A/S har i løbet af 2023 udarbejdet projektforslag for oplandsområderne Gadevang, den resterende del af Ny Hammersholt, Sdr. Strødam, Ny Harløse, Salpetermoseområdet/Solengen, Nørre Herlev og Brødskov. Alle de nævnte oplandsområder kan ved tilstrækkelig tilslutning få fjernvarme ved udvidelse af det

eksisterende fjernvarmeområde. Alle projektforslag er efterfølgende godkendt af bestyrelsen i Hillerød Varme A/S og af Hillerød Kommune.

Derudover har Hillerød Varme A/S udarbejdet projektforslag for yderområderne Nødebo, Alsønderup, Tulstrup, Uvelse og Lystrup. I den oprindelige varmeplan var det tanken, at de nævnte områder skulle dækkes i samarbejde med fjernvarmeselskaber i nabokommunerne gennem den "fingerplan", som blev udarbejdet ultimo 2022. Hillerød Varme A/S har dog revideret tilgangen, så det nu er planen at forsyne de pågældende områder med fjernvarme via ø-løsninger. Projektforslagene for de fem yderområder er godkendt af bestyrelsen i Hillerød Varme A/S i 2023.

Hillerød Varme A/S har sammen med Hillerød Vand A/S i de seneste tre år arbejdet på at udskifte samtlige vand- og varmemålere hos selskabernes kunder. Ved udgangen af 2023 manglede kun få af de i alt ca. 15.000 målere at blive installeret, og projektet afsluttedes dermed stort set som planlagt.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Det realiserede resultat for 2023 stemmer overens med det forventede resultat for året.

Forventet udvikling

Hillerød Varme A/S kommer i 2024 til at arbejde videre med udmøntning af Hillerød Kommunes varmeplan med fokus på den sidste del af det nuværende fjernvarmeområde i Hillerød by, Skævinge, Meløse, Gørløse og St. Lyngby. Derudover fortsætter selskabet med at forberede optag af nye kunder i de kommende oplands- og yderområder.

Hillerød Varme A/S 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

Den varme, som Hillerød Varme A/S selv producerer, er 100 % grøn. Selskabet har dog en miljøpåvirkning, idet den varme, som købes af Hillerød Kraftvarme ApS, er baseret på fossile brændsler og dermed udleder CO₂. Når varmekøbet fra Hillerød Kraftvarme ApS medregnes, udgjorde den grønne og bæredygtige andel af varmeproduktionen i 2023 67 % (2022: 69 %).

Der udarbejdes årligt en statusrapport for dokumentation på indkøbet af bæredygtig biomasse. Rapporten offentliggøres på Hillerød Forsynings hjemmeside.

<https://hfors.dk/varme/fjernvarme-hilleroed/brancheaftale-om-baeredygtig-biomasse>

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	247.513	238.268
Produktionsomkostninger		(228.948)	(220.083)
Bruttoresultat		18.565	18.185
Administrationsomkostninger		(15.242)	(16.037)
Driftsresultat		3.323	2.148
Andre finansielle indtægter		373	48
Andre finansielle omkostninger		(3.696)	(2.196)
Årets resultat	3	0	0

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Grunde og bygninger		91.696	93.734
Produktionsanlæg og maskiner		341.077	330.465
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.086	1.359
Materielle aktiver under udførelse		35.449	39.273
Materielle aktiver	4	469.308	464.831
Anlægsaktiver		469.308	464.831
Råvarer og hjælpematerialer		627	403
Varebeholdninger		627	403
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.620	2.161
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		40	921
Andre tilgodehavender		10.158	5.707
Reguleringsmæssige underdækninger		0	2.385
Periodeafgrænsningsposter	5	33	174
Tilgodehavender		21.851	11.348
Likvide beholdninger		73.363	53.347
Omsætningsaktiver		95.841	65.098
Aktiver		565.149	529.929

Passiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Virksomhedskapital		400	400
Egenkapital		400	400
Hensættelser til tidsmæssige forskelle	6	188.479	206.913
Hensatte forpligtelser		188.479	206.913
Gæld til realkreditinstitutter		222.051	184.938
Reguleringsmæssige overdækninger		15.490	16.224
Modtagne forudbetalinger fra kunder		51.578	41.567
Langfristede gældsforpligtelser	7	289.119	242.729
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	7.264	8.011
Reguleringsmæssige overdækninger		46.042	733
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.970	11.879
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.654	32.811
Anden gæld		5.221	26.453
Kortfristede gældsforpligtelser		87.151	79.887
Gældsforpligtelser		376.270	322.616
Passiver		565.149	529.929
Personaleomkostninger	2		
Eventualaktiver	8		
Eventualforpligtelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		
Koncernforhold	12		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	400	400
Egenkapital ultimo	400	400

Virksomhedskapital ikke kan udloddes

Noter

1 Nettoomsætning

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Forbrugerafhængigt bidrag	201.494	146.904
Overgangstillæg	1.241	4.881
Abonnementsafgift	61.029	58.483
Nedkølingsregulering	9.599	10.684
Øvrige indtægter	2.717	2.341
Regulering af over- og underdækning	(47.001)	(4.506)
Regulering af tidsmæssige forskelle	18.434	19.481
Aktiviteter i alt	247.513	238.268

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 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	0	0
	0	0

4 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	101.970	544.314	4.891	39.273
Overførsler	0	31.318	182	(31.500)
Tilgange	0	65	0	27.676
Afgange	0	0	(488)	0
Kostpris ultimo	101.970	575.697	4.585	35.449
Af- og nedskrivninger primo	(8.236)	(213.849)	(3.532)	0
Årets afskrivninger	(2.038)	(20.771)	(423)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	456	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.274)	(234.620)	(3.499)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	91.696	341.077	1.086	35.449

5 Periodeafgrænsningsposter

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

6 Hensættelser til tidsmæssige forskelle

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

7 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	7.264	8.011	222.051	191.956
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	15.490	12.557
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0	51.578	43.602
	7.264	8.011	289.119	248.115

8 Eventualaktiver

Hillerød Varme A/S har et udskudt skatteaktiv på TDKK 145.282. Skatteaktivet er ikke indregnet i balancen.

9 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 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.

10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Hillerød Forsyning Holding A/S, Hillerød
Hillerød Kommune, Hillerød

11 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.

12 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 indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

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:

	Brugstid
Bygninger	10 - 75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 - 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 materialle 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.

Hensættelser til tidsmæssige forskelle

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

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter tilslutningsbidrag, som regnskabsmæssigt periodiseres.

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.