

Hillerød Forsyning Holding A/S

Solrødgårds Alle 6
3400 Hillerød
CVR-nr. 31592615

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2020

Dirigent

Navn: Kirsten Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	13
Koncernens balance pr. 31.12.2019	14
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	16
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019	17
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	26
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	27
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	29
Modervirksomhedens noter	30
Anvendt regnskabspraksis	32

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hillerød Forsyning Holding A/S
Solrødgårds Alle 6
3400 Hillerød

CVR-nr.: 31592615
Hjemsted: Hillerød Kommune
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Klaus Markussen, formand
Jamil Nofal Cheheibar, næstformand
Susanne Due Kristensen
Tue Tortzen
Dan Riise Andersen
Jakob Bring Truelsen
Christian Engholm Jønch, medarbejderrepræsentant
Stig Jørgen Hansen, medarbejderrepræsentant
Henning Gade, medarbejderrepræsentant

Direktion

Søren Støvring, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Hillerød Forsyning Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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
administrerende direktør

Bestyrelse

Klaus Markussen
formand

Jamil Nofal Cheheibar
næstformand

Susanne Due Kristensen

Tue Tortzen

Dan Riise Andersen

Jakob Bring Truelsen

Christian Engholm Jønch
medarbejderrepræsentant

Stig Jørgen Hansen
medarbejderrepræsentant

Henning Gade
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hillerød Forsyning Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hillerød Forsyning Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover 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 koncernregnskabet og 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

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	389.159	258.095	686.838	487.517	456.986
Bruttoresultat	57.518	(142.538)	310.925	127.203	85.992
Driftsresultat	(3.521)	(187.317)	265.131	86.034	50.696
Resultat af finansielle poster	(13.875)	(9.909)	(6.900)	24.590	(47.799)
Årets resultat	(17.531)	49.258	24.075	91.012	8.384
Samlede aktiver	3.383.722	3.452.815	3.572.028	3.070.543	2.829.017
Investeringer i materielle anlægsaktiver	89.821	182.839	357.985	357.597	663.706
Egenkapital	2.192.329	2.209.860	2.160.602	2.136.527	2.017.929
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	14,8	(55,2)	45,3	26,1	18,8
Nettomargin (%)	(4,5)	19,1	3,5	18,7	1,8
Egenkapitalens forrentning (%)	(0,8)	2,3	1,1	4,4	0,4
Soliditetsgrad (%)	64,8	64,0	60,5	69,6	71,3

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

Regnskabsårerne 2017 og 2018 er påvirket af højesteretssagen, som blev afsluttet ultimo 2018. Der er i de to år sket indregning af udskudt skat som tidsmæssig forskelle. 2019 er et normal år, som er sammenlignelig med 2015 og 2016.

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.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

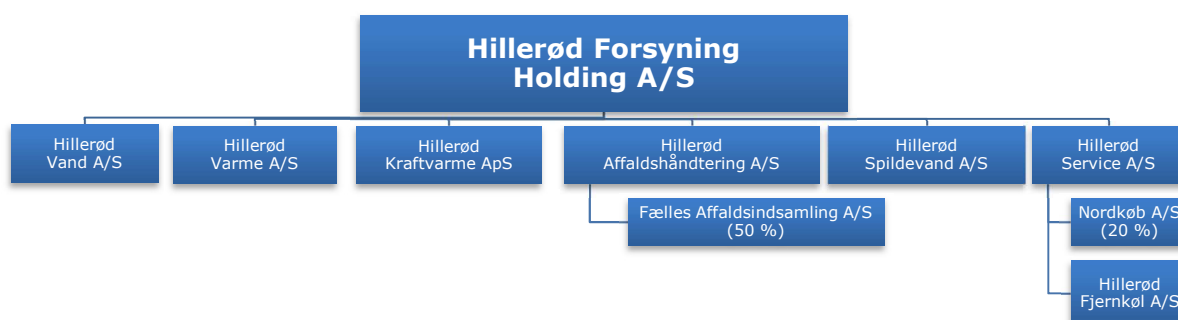
Koncernens aktiviteter består i at drive forsyningsvirksomheder, der indtil 2008 har været drevet som selvstændige enheder i Hillerød Kommune, herunder affaldshåndterings-, vandforsynings-, varmforsynings- og spildevandsforsyningsvirksomheden.

Moderselskabets formål er at besidde ejerandele i selskaber, der driver forsyningsvirksomhed samt efter bestyrelsens skøn hermed beslægtet virksomhed.

De fem datterselskaber Hillerød Affaldshåndtering A/S, Hillerød Kraftvarme ApS, Hillerød Vand A/S, Hillerød Varme A/S, Hillerød Spildevand A/S er driftsselskaber, mens Hillerød Service A/S primært leverer administration og medarbejdere.

Herudover ejer moderselskabet indirekte aktier i Fælles Affaldsindsamling A/S, der gennem Hillerød Affaldshåndtering A/S ejes med 50 %, Hillerød Fjernkøl A/S, der gennem Hillerød Service A/S ejes med 100 % og Nordkøb A/S, der gennem Hillerød Service A/S ejes med 20 %.

Koncernoversigt



Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud efter skat på 17.531 t.kr. Året har været påvirket af mindre vandsalg, opkrævning af 2018 affaldstaksterne, som er lavere end de budgetterede affaldstakster for 2019 samt regulatoriske forhold.

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på 3.383.722 t.kr. og egenkapital på 2.192.329 t.kr.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Vand

I to principielle sager har Højesteret ultimo 2018 givet de pågældende vandselskaber medhold i, at de kan anvende de regulatoriske værdier (POLKA-værdier) som grundlag for fastsættelse af de skattemæssige afskrivningsgrundlag i forbindelse med indtræden af skattepligt.

Selskabet har som følge af afgørelsen i Højesteret i årsregnskabet for 2019 indregnet aktuelt og udskudt skat, således at denne i 2019 og 2018 er baseret på skattemæssige værdier opgjort på baggrund af den reguleringsmæssige åbningsbalance (POLKA-værdier) og en genberegning af skattepligtige indkomster for perioden 2010 til 2017 baseret på korrigerede skattemæssige værdier af afskrivningsberettigede aktiver.

Ledelsesberetning

Dette har betydet, at der er indregnet en tilgodehavende skat vedr. tidligere år på 8.289 t.kr. i 2018. Beløbet vil blive udbetalt når genoptagelsessager hos Skattestyrelsen er behandlet. Vi er pt. ikke bekendt med tids-horisonten herfor, men skatteankestyrelsen har påbegyndt sagsbehandling heraf og det kan påregnes, at der vil komme en afgørelse i 2020 eller 2021.

Udskudt skat ultimo 2019 er beregnet med udgangspunkt i de korrigerede skattemæssige værdier.

Spildevand

I to principielle sager har Højesteret ultimo 2018 givet de pågældende vandselskaber medhold i, at de kan anvende de regulatoriske værdier (POLKA-værdier) som grundlag for fastsættelse af de skattemæssige afskrivningsgrundlag i forbindelse med indtræden af skattepligt.

Selskabet har som følge af afgørelsen i Højesteret i årsregnskabet for 2019 indregnet aktuelt og udskudt skat, således at denne i 2019 og 2018 er baseret på skattemæssige værdier opgjort på baggrund af den reguleringsmæssige åbningsbalance (POLKA-værdier) og en genberegning af skattepligtige indkomster for perioden 2010 til 2017 baseret på korrigerede skattemæssige værdier af afskrivningsberettigede aktiver.

Dette har betydet, at der er indregnet en tilgodehavende skat vedr. tidligere år på 2.338 t.kr. i 2018. Beløbet vil blive udbetalt når genoptagelsessager hos Skattestyrelsen er behandlet. Vi er pt. ikke bekendt med tids-horisonten herfor, men skatteankestyrelsen har påbegyndt sagsbehandling heraf og det kan påregnes, at der vil komme en afgørelse i 2020 eller 2021.

Udskudt skat ultimo 2019 er beregnet med udgangspunkt i de korrigerede skattemæssige værdier.

Forventet udvikling

Koncernen forventer i 2020 et underskud på 4,7 mio. kr. Dette skyldes primært, at det forventede resultat i Hillerød Spildevand A/S er påvirket af store afskrivninger og finansielle omkostninger på Klima- og Miljøcenteret og det nye renseanlæg, HCR Syd, i 2019. Disse omkostninger indregnes først i 2020 og 2021 i de økonomiske rammer, der sætter et loft over indtægterne i selskabet.

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 årsregnskabets note X og ledelsesberetningens afsnit om begivenheder efter balancedagen.

Miljømæssige forhold

Drift af forsyningsvirksomhed kan påvirke det omkringliggende miljø. Påvirkningerne kan medføre lugt, støj og emissions. Endvidere forbruges vandressourcer og energi ved produktion og transport af drikkevand og varme samt ved rensning og transport af spildevand og affald.

Hillerød Forsyning arbejder systematisk med at minimere den miljømæssige påvirkning af driften. Det omfatter blandt andet optimering af driften af pumper for minimering af elforbruget, reduktion af støj fra anlægsdele, reduktion af emissioner og lugt samt af udsivning fra utætte rør.

Ledelsesberetning

Spildevand

Drift af spildevandsforsyningsvirksomhed påvirker det omkringliggende miljø i form af lugt og støj samt visuelle påvirkninger. Endvidere kan utætte spildevandsledninger medføre udsivning af spildevand. Ekstreme nedbørsmængder kan tillige give utilsigtet udledning.

Selskabet arbejder løbende på at minimere risici for miljøpåvirkninger.

Hillerød Spildevand A/S har en vision om;

- at være blandt de 5 bedste vandselskaber i Danmark
- at bidrage til en bæredygtig vandcyklus, hvor energi, CO₂ og miljø styrer valget af løsninger, og hvor vandløsninger tager afsæt i respekt for naturen og de ressourcer, der er på vores jord
- at vores vandområde i 2030 er CO₂-neutralt, og
- at vi ressourcegenanvender 100 %

Vores tilstedeværelse skaber værdi for vores kunder, interessenter og for miljøet. Selskabet har i sin strategi 2019 - 2028 udarbejdet mål og handleplaner som arbejder med 8 af de 17 verdensmål.

Vores mission er; at skabe et miljøbevidst og energieffektivt vandselskab, der med fokus på vækst, ressourcegenanvendelse, energieffektivitet og klimaløsninger er til gavn for vores kunder og vores fælles miljø. Ved at gennemføre separatkloakering i henhold til Spildevandsplanen, samt drift af det nye og innovative renseanlæg, der renser bedre og mere miljøvenligt end de gamle renseanlæg, medvirker selskabet til en samlet forbedring af det omkringliggende miljø.

Miljøteknologisk Udviklings- og Demonstrationsprogram

Selskabet har i 2019 videreført samarbejde med andre spildevandsselskaber i MUDP (Miljøteknologisk Udviklings- og Demonstrationsprogram) støttet af bl.a. Miljøstyrelsen. Projektets formål er at udvikle en rensning metode til rensning af medicinrester i spildevandet, som kan etableres på et kommunalt renseanlæg.

I projektet opbygges et pilotanlæg, som kan håndtere ca. 10 % af renseanlæggets samlede flowmængde med henblik på, at det senere kan håndtere den fulde spildevandsmængde. Resultatet af projektet indgår i den videre beslutningsproces om rensning af medicinrester på renseanlægget HCR Syd. Selskabet har ligeledes indgået MUDP samarbejde med andre spildevandsselskaber om at finde løsninger for fjernelse af multiresistente bakterier i spildevandet.

Separatkloakering

Byrådet i Hillerød besluttede med spildevandsplan 2019 - 2021, at offentlige veje og bygninger skal separatkloakeres, mens det er frivilligt for private. Selskabet har derfor i 2019 arbejdet på at udarbejde masterplaner for den kommende separatkloakering i Hillerød midtby, industriområdet og i Nødebo. I forbindelse med regnvandshåndtering i midtbyen har selskabet drøftet muligheden for anvendelse af Hillerød Slotssø som regnvandsbassin med Slots & Ejendomsstyrelsen.

Ledelsesberetning

Biogas

Selskabet har som en del af en forsøgsordning, modtaget køkkenaffald fra Hillerød hospital samt fedt fra fedtudskillere i Nordsjælland. Det organiske bioaffald omsættes, sammen med det producerede spildevands-slam, til biogas.

Både på renseanlæggene og ledningsnettet har der i regnskabsåret været fokus på, at rense spildevandet bedre end kravene i lovgivningen for området foreskriver, og samtidig nedbringe elforbruget.

Vand

Selskabet har i 2019 arbejdet med ny strategi for det samlede vandområde. Vandområdet i Hillerød Forsyning bruger store mængder energi og andre ressourcer til levering af drikkevand, rensning af spildevand og håndtering af regnvand. Vandområdet er på den måde med til at påvirke vores miljø i en negativ retning. Selskabet ønsker at arbejde for et bedre klima og vandmiljø og arbejder derfor med at indarbejde FN's verdensmål i den samlede vandcyklus. I strategien 2019 - 2028 arbejdes der med 8 af de 17 verdensmål. Selskabet har siden 1. januar 2018 indført et nyt kontrolprogram jf. ny drikkevandsbekendtgørelse, hvor der efter ny ordning gennemføres mere kontrol hos forbrugerne. I 2019 er alle kontrolkrav og grænseværdier for alle vandværker og kontrolsteder overholdt.

Sammen med Hillerød Grundvandssamarbejde har selskabet gennemført boringskontrol af alle boringer i Hillerød Kommune. Kontrollen blev gennemført iht. Miljøstyrelsens nye anbefaling for screening.

Stenholt Vandværk producerer årligt ca. 600.000 m³ rentvand. Det oppumpede grundvand indeholder store mængder metan, som afgasses i vandværkets iltningstårn. Da den afgassede metangas har store miljømæssige konsekvenser, har Hillerød Vand A/S indgået et samarbejde med Teknologisk Institut om udvikling af et metangasfilter, som vil omsætte al det frigivne metan til CO₂. Projektet, som er støttet med 50 % af Miljøstyrelsen, forventes afsluttet i 2020.

Hillerød Vand A/S arbejder systematisk med at minimere vandtabet i ledningsnettet. Gennem de sidste år har selskabet således, ved at gennemføre lækagesporinger og udbedre utætheder i ledningsnettet, kunne holde ledningstabet nede på et minimum.

Udviklingen i produktion og forbrug ses af nedenstående oversigt.

	2019	2018	Ændring
Indvinding	1.730.399 m ³	2.066.149 m ³	-16,25 %
Skyllevand	19.472 m ³	21.061 m ³	-7,54 %
Udpumpning	1.820.667 m ³	1.893.515 m ³	-3,85 %
Samlet elforbrug	897.548 kWh	932.005 kWh	-3,70 %
Ledningsbrud	24	21	
Ledningstab	5,56 %	3,54 %	

Ledelsesberetning

Varme

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 CO₂ fra varmeproduktionen i Hillerød Kraftvarme. Hillerød Varme A/S producerer også selv varme. Denne varme er dog 100 % grøn. Når varme-købet fra Hillerød Kraftvarme medtages, udgjorde den fossilfri andel af varmeproduktionen godt 60 % mod 56 % året før.

Hillerød Varme A/S har i 2019 anvendt 16.000 tons træflis og 1.000 tons træpiller. Vandtabet i fjernvarmenettet udgjorde 14.000 m³, 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 varmforsyningen i 2025 er fuldt omstillet og dermed produktionen 100 % grøn.

Kraftvarme

En virksomhed der bygger sin kerneforretning på energiproduktion, vil ofte have relativ stor påvirkning af miljøet, primært negativt ved udledning af fossilt CO₂, når dette indgår som brændsel. I 2019 har Hillerød Kraftvarme ApS haft et forbrug på ca. 26 mio. Nm³ naturgas og 54.000 tons træflis. Den fossile CO₂-udledning fra naturgassen udgjorde i alt ca. 59.000 tons.

Hillerød Kraftvarme ApS har i øvrigt bidraget med nyttiggørelse af 10.000 MWh industriel overskudsvarme.

Omstillingen i varmeproduktionen har resulteret i, at produktionen i Hillerød Kraftvarme ApS fra 2015 til 2019 er gået fra at være 100 % fossilt baseret til at være 49 % fossilt baseret.

Der er udarbejdet en statusrapport for dokumentation på indkøbet af bæredygtig biomasse i 2018, og rapporten er offentliggjort på forsyningens hjemmeside. Lignende rapport er under udarbejdelse for 2019 og vil ligeledes når publiceret kunne findes på forsyningens hjemmeside.

Affald

Affald er en værdifuld ressource, som vi i langt højere grad skal genanvende og nyttiggøre, fremfor at sende til forbrænding. I kommunens affaldsplan for 2014 - 2024 er der fastsat tre konkrete mål på affaldsområdet:

- At få ressourcerne og problemstofferne (miljøfarlige stoffer) ud af affaldet.
- Gennem dialog og information at inspirere vores kunder til handling i forhold til øget genanvendelse.
- Korrekt håndtering af byggeaffald.

Hillerød Kommune opnåede i 2019 en genanvendelsesprocent på 48 %, hvilket er en fremgang i forhold til 2018 (46 %) men det er fortsat under målet på 50 %. Denne fremgang er opnået bl.a. på baggrund af

Ledelsesberetning

implementering af nye affaldssorteringsordninger for plast, metal og pap, samt dialog og informationskampagner omkring affaldssortering. Vi forventer at genanvendelses-procenten i Hillerød Kommune stiger yderligere, når de sidste etageejendomme kommer med i sorteringsordningen i 2020.

Et nyt EU-direktiv danner baggrund for den nye Nationale Affaldsplan, som bl.a. skal løfte genanvendelsen via mere ens indsamling og sortering af affald i kommunerne. Affaldsplanen kommer i høring i løbet af 2020 sammen med branchefælles standarder for indsamling og sortering af husholdningsaffald og den reviderede affaldsbekendtgørelse.

Kravene til genanvendelse af husholdningsaffald og husholdningslignende affald forventes at stige til mindst 55 %. Desuden er der ændrede krav til beregningen af genanvendelsesprocenten for husholdningsaffald. I en kommune med en husstandstypfordeling på ca. 2/3 parcel-/ rækkehuse og ca. 1/3 etageboliger, er det realistisk at kunne opnå en genanvendelsesprocent på 55 %.

På baggrund af indsatsområder i Hillerød Kommunes Affaldsplan 2019 – 2030, vil vi på eksisterende og nye ordninger sikre, at:

- Vi får mere og bedre genanvendelse
- Vi finder smartere affaldsløsninger
- Vi er "sammen om affald" og derigennem kan opnå målet om mindst 55 % genanvendelse

Vi får skadelige stoffer ud af affaldet.

Redegørelse for samfundsansvar

Forretningsmodellen er beskrevet under hovedaktivitet for hvert selskab.

Hillerød Forsyning betragter CSR-arbejdet som en central og integreret del af virksomhedens aktiviteter, og har derfor ikke en separat Corporate Social Responsibility (CSR) politik.

CSR er indarbejdet i Hillerød Forsynings strategi, vision og mission:

"Hillerød Forsyning understøtter vore kunders sundhed og hverdagsliv, både i dag og i fremtiden, ved at levere rent vand og varme, samt håndtere spildevand og affald på en miljømæssig, ressourcemæssig og økonomisk bæredygtig måde. Hillerød Forsyning ønsker at være blandt de 3 bedste forsyninger i Nordsjælland på alle forsyningsarter og den bedste på mindst én forsyningsart. Bedste forsyning måles som en afvejning mellem forsyningsikkerhed, økonomi, miljø og oplevet kundetilfredshed".

Hillerød Forsyning har stort fokus på at udvikle kerneforretningsområder og møde strategiske udfordringer på en økonomisk, samfunds- og miljømæssig forsvarlig måde. Det sker bl.a. i forbindelse med planlægning, projektering og idrifttagning af nye anlæg, som det biomassefyrede kraftvarmeværk der blev taget i

Ledelsesberetning

brug i 2016, samt Klima- og Miljøparken på Solrødgård, hvor Hillerød Forsyning i 2018 har idriftsat et nyt moderne og effektivt renseanlæg, og ligeledes i 2018 har taget et Klima- og Miljøcenter i brug.

I Hillerød Forsyning har vi som en ramme for vores daglige arbejde med miljø og bæredygtighed valgt at bruge FN's 17 verdensmål sammen med vores værdier og Hillerød Kommunes visionsplan.

Det synliggør overfor vores omverden og vores medarbejdere, hvor Hillerød Forsyning kan bidrage til at understøtte verdensmålene. Det sikrer også, at vi løbende tænker verdensmålene ind i vores løsninger og beslutninger, hvor det giver mening.

Af de 17 verdensmål har vi udvalgt 8 mål, som vi har særligt fokus på:

- Verdensmål nr. 6: Rent vand og sanitet
- Verdensmål nr. 7: Bæredygtig energi
- Verdensmål nr. 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund
- Verdensmål nr. 12: Ansvarligt forbrug og produktion
- Verdensmål nr. 13: Klimaindsats
- Verdensmål nr. 14: Livet i havet
- Verdensmål nr. 15: Livet på land
- Verdensmål nr. 17: Partnerskaber for handling

Hillerød Forsyning arbejder således med samfundsansvar på flere områder. Flere aktiviteter, der er beskrevet andre steder i denne rapport, har et samfundsansvarligt sigte. Det drejer sig blandt andet om indsatserne indenfor klimatilpasning, grundvandsbeskyttelse og arbejdet for at opnå en CO₂-neutral forsyning.

Der henvises i øvrigt til beskrivelserne i ledelsesberetningerne for Hillerød Spildevand A/S, Hillerød Vand A/S, Hillerød Varme A/S samt Hillerød Kraftvarme ApS.

Sociale forhold og Medarbejderforhold

Hillerød Forsyning har i personalehåndbogen indarbejdet en lang række politikker på områder, der omfatter virksomhedens medarbejdere:

- Alkoholpolitik
Hillerød Forsyning er en alkoholfri arbejdsplads.
- Rygepolitik
Hillerød Forsyning er en røgfri arbejdsplads.
- Sygefraværspolitik
Hillerød Forsyning ønsker at drage omsorg for sygdomsramte medarbejdere samtidig med, at arbejdspladsen stadigvæk fungerer.
- Stresspolitik
Hillerød Forsyning ønsker at forebygge stress og at tage hånd om de medarbejdere og ledere der rammes af stress. Samtidig ønsker vi at give lederne et værktøj til at håndtere stressramte medarbejdere.

Ledelsesberetning

- Seniorpolitik

Hillerød Forsyning vil sikre, at det er attraktivt og muligt for både ledere og medarbejdere at fortsætte et aktivt arbejdsliv, så længe lysten er til stede og de gensidige forventninger opfyldes.

- Sikkerheds- og arbejdsmiljøpolitik

Hillerød Forsyning har stort fokus på sikkerhed og et godt arbejdsmiljø.

Som det fremgår af sikkerheds- og arbejdsmiljøpolitikken, er arbejdsmiljøet højt prioriteret i hele virksomheden. Medarbejderne udgør koncernens vigtigste ressource og er en forudsætning for virksomhedens drift og videre udvikling. Virksomheden har fokus på nedbringelse af antallet af arbejdsrelaterede ulykker og utilsigtede hændelser gennem målrettet arbejde med forebyggende indsatser, samt arbejdet i arbejdsmiljøudvalget. Der er derfor fortsat sikkerhedsrunderinger på alle Hillerød Forsynings arbejdspladser, da det er vigtigt at opretholde fokus på antallet af arbejdsulykker og forebyggelse heraf. Det store fokus har resulteret i et fald i LTIF (Lost Time Injury Frequency – dvs. arbejdsulykker med fravær udover skadesdagen) over de sidste par år. I 2017 var LTIF 2,1, mens det i 2018 var faldet til 0. I 2019 er LTIF fortsat nede på 0.

Hillerød Forsyning har i 2019 gennemført den lovpligtige APV-undersøgelse, som også omfatter medarbejdertilfredshed. APV-undersøgelsen viser, at medarbejderne i Hillerød Forsyning i høj grad er tilfredse med arbejdspladsen og ansættelsesforholdene i koncernen.

De år, hvor der ikke gennemføres en APV-undersøgelse, bliver der gennemført en medarbejdertilfredshedsundersøgelse.

Virksomheden har fokus på sundhed på arbejdspladsen. Alle ansatte tilbydes en sundhedsforsikring med behandlingsgaranti samt gratis massage op til 10 timer om året. De ansatte kan tilmelde sig en frokostordning, hvor de kan vælge mad fra en buffet med grønt og sunde frokostretter. Endvidere har Hillerød Forsyning en frugtordning, hvor alle har mulighed for at få frugt hver dag.

Hillerød Forsyning har et lavt sygefravær. I 2019 var det på 2,55 % mod 2,88 % i 2018. Sammenlignet med fraværdata fra Kommunernes og Regionernes Løndata, ligger sygefraværniveauet i Hillerød Forsyning en del under gennemsnittet for ansatte i Hillerød Kommune (5,5 % i 2018). Ligeledes ligger sygefraværet i Hillerød Forsyning under gennemsnittet for forsyningsvirksomheder på landsplan (4,6 % i 2018) samt gennemsnittet for det private arbejdsmarked (3,3 % i 2018). Vi sammenligner med 2018-tal, da 2019-tal ikke er tilgængelige på nuværende tidspunkt.

Virksomheden påtager sig et ansvar for oplæring af både administrativt personale og driftspersonale ved at ansætte kontorelever i administrationen samt lærlinge og praktikanter i driftsfunktionerne. I 2019 har virksomheden haft 2 kontorelever, 5 lærlinge og 8 praktikanter.

Ledelsesberetning

Hillerød Forsyning er i aktiv dialog med lokalsamfundet og deltager bl.a. hvert år i Hillerød Byfest, hvor borgerne kan deltage i rundvisninger på nogle af virksomhedens anlæg, f.eks. genbrugsstation, renseanlæg og vandværk. Det er endvidere muligt for skoleklasser m.v. at bestille en rundvisning på genbrugsstation, renseanlæg og vandværk. Der har i 2019 været 80 rundvisninger for skoleklasser på genbrugsstationen.

Hillerød Forsyning har en målsætning om, at alle skoleelever i Hillerød Kommune, mindst fem gange i løbet af deres folkeskoleforløb skal besøge de forskellige forsyningsarter i Hillerød Forsyning. Tre besøg på resourceområdet og et besøg på henholdsvis vand- og energiområdet.

I februar 2019 startede Hillerød Forsyning op med rundvisninger på Solrødgård Klima- og Miljøpark. Alle har mulighed for at deltage i rundvisningerne omhandlende "den bæredygtige fortælling" med et besøg på genbrugsstationen og på renseanlægget samt en gåtur på de 7 km anlagte stier i Klima- og Miljøparken. Der har i 2019 været 49 rundvisninger med 1.049 besøgende.

Menneskerettigheder

Hillerød Forsyning sikrer sig, at virksomhedens leverandører overholder ILO-konventionen. Det gør vi ved, at indarbejde arbejds klausuler i virksomhedens kontrakter for bygge- og anlægsopgaver, hvilket betyder, at leverandøren på forespørgsel eller forlangende skal kunne oplyse eller dokumentere, hvilken overenskomst der er anvendt som reference; herunder lønoplysninger på medarbejdere, og medarbejdere ansat hos en underleverandør. Hillerød Forsynings standard udbudsmateriale indeholder en erklæring vedrørende overholdelse af ILO-konventionen, som tilbudsgiver bedes underskrive.

Antikorruption og Bestikkelse

Hillerød Forsyning beskytter sig mod korruption og bestikkelse med regler i personalepolitikken vedrørende gaver og deltagelse i arrangementer.

Medarbejdere og ledere må udelukkende modtage lejlighedsgaver i forbindelse med arrangementer af personlig karakter. Værdien af sådanne gaver må ikke overstige en værdi af 200 kr.

Medarbejdere og ledere må udelukkende deltage i arrangementer, der bliver stillet gratis til rådighed af eksterne leverandører, såfremt der er tale om et fagligt arrangement, og såfremt deltagelsen er godkendt af nærmeste leder.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Det er Hillerød Forsynings mål, at der skal være en ligelig fordeling mellem kønnene i selskabernes bestyrelser i form af 50:50-fordeling.

I Hillerød Forsyning Holding A/S består den nuværende bestyrelse af otte mænd og en kvinde, hvorfor målet ikke er nået.

Ledelsesberetning

Der er seks gennemgående bestyrelsesmedlemmer i alle koncernens bestyrelser. De er alle udpeget af Hillerød Byråd og vælges på generalforsamlingen. Derudover vælges to forbrugervalgte repræsentanter til Hillerød Vand A/S og Hillerød Spildevand A/S. Disse vælges af de to selskabers kunder. Endelig vælges til Hillerød Service A/S tre medarbejderrepræsentanter, som vælges af koncernens medarbejdere. Selskabet har derfor kun en meget ringe indflydelse på bestyrelsernes sammensætning.

Det er ligeledes Hillerød Forsynings mål at øge andelen af det underrepræsenterede køn i den øvrige ledelse.

I forbindelse med ansættelse af nye ledere vil Hillerød Forsyning altid ansætte den bedst egnede kandidat til stillingen, uanset denne kandidats køn. Såfremt to kandidater af hver sit køn vurderes lige egnede, vil Hillerød Forsyning ansætte kandidaten af det underrepræsenterede køn.

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.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	389.159	258.095
Produktionsomkostninger	3, 4	(331.641)	(400.633)
Bruttoresultat		57.518	(142.538)
Administrationsomkostninger	2, 3, 4	(62.006)	(45.771)
Andre driftsindtægter		967	992
Driftsresultat		(3.521)	(187.317)
Andre finansielle indtægter	5	399	461
Andre finansielle omkostninger	6	(14.274)	(10.370)
Resultat før skat		(17.396)	(197.226)
Skat af årets resultat	7	(135)	246.484
Årets resultat	8	(17.531)	49.258

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Erhvervede licenser		399	309
Udviklingsprojekter under udførelse		638	0
Immaterielle anlægsaktiver	9	1.037	309
Grunde og bygninger		475.193	475.413
Produktionsanlæg og maskiner		2.608.619	2.301.712
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		39.599	33.434
Materielle anlægsaktiver under udførelse		110.763	435.804
Materielle anlægsaktiver	10	3.234.174	3.246.363
Kapitalandele i associerede virksomheder		256	256
Andre værdipapirer og kapitalandele		86	86
Finansielle anlægsaktiver	11	342	342
Anlægsaktiver		3.235.553	3.247.014
Råvarer og hjælpematerialer		1.251	1.855
Varebeholdninger		1.251	1.855
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.758	53.387
Andre tilgodehavender		23.035	31.796
Tilgodehavende selskabsskat		14.912	14.561
Reguleringsmæssige underdækninger	12	667	17.529
Periodeafgrænsningsposter		3.310	3.893
Tidsmæssige forskelle		23.262	25.696
Tilgodehavender		88.944	146.862
Likvide beholdninger		57.974	57.084
Omsætningsaktiver		148.169	205.801
Aktiver		3.383.722	3.452.815

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		80.200	80.200
Overkurs ved emission		768.116	768.116
Reserve for opskrivninger		1.090.521	1.090.521
Øvrige lovpligtige reserver		249.185	267.660
Overført overskud eller underskud		4.307	3.363
Egenkapital		2.192.329	2.209.860
Udskudt skat	14	39.524	38.487
Hensættelser til tidsmæssige forskelle	15	560	1.664
Hensatte forpligtelser		40.084	40.151
Gæld til realkreditinstitutter		911.429	781.323
Finansielle leasingforpligtelser		10.936	7.419
Deposita		8	8
Reguleringsmæssige overdækninger		961	1.315
Periodeafgrænsningsposter		39.182	34.504
Langfristede gældsforpligtelser	16	962.516	824.569
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	16	88.752	174.778
Gæld til realkreditinstitutter		0	85.863
Bankgæld		4.314	11.131
Reguleringsmæssige overdækninger	17	147	7.844
Leverandører af varer og tjenesteydelser		76.050	77.513
Anden gæld		19.163	21.106
Periodeafgrænsningsposter	18	367	0
Kortfristede gældsforpligtelser		188.793	378.235
Gældsforpligtelser		1.151.309	1.202.804
Passiver		3.383.722	3.452.815
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Eventualforpligtelser	21		
Dattervirksomheder	22		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Reserve for opskriv- ninger t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.
Egenkapital primo	80.200	768.116	1.090.521	267.660
Årets resultat	0	0	0	(18.475)
Egenkapital ultimo	80.200	768.116	1.090.521	249.185
			Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo			3.363	2.209.860
Årets resultat			944	(17.531)
Egenkapital ultimo			4.307	2.192.329

Overkurs ved emission er opstået ved stiftelsen, og er i henhold til særlovgivning for forsyningsselskaber en bunden overkurs der ikke kan udloddes.

Øvrige lovpligtige reserver består af akkumulerede overskud, der i henhold til særlovgivning for forsyningsselskaber ikke kan udloddes.

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Driftsresultat		(3.521)	(187.317)
Af- og nedskrivninger		99.595	96.794
Regulering af over- og underdækning		8.811	(21.743)
Ændringer i arbejdskapital	19	43.595	(16.417)
Øvrige reguleringer		0	233.795
Pengestrømme vedrørende primær drift		148.480	105.112
Modtagne finansielle indtægter		399	415
Betalte finansielle omkostninger		(14.274)	(10.370)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		0	(990)
Pengestrømme vedrørende drift		134.605	94.167
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(638)	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(89.821)	(182.839)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.827	1.236
Pengestrømme vedrørende investeringer		(88.632)	(181.603)
Optagelse af lån		132.995	126.848
Afdrag på lån mv.		(174.778)	(33.036)
Indgåelse af leasingforpligtelser		3.517	139
Pengestrømme vedrørende finansiering		(38.266)	93.951
Ændring i likvider		7.707	6.515
Likvider primo		45.953	39.438
Likvider ultimo		53.660	45.953
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		57.974	57.084
Kortfristet gæld til banker		(4.314)	(11.131)
Likvider ultimo		53.660	45.953

Koncernens noter

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
1. Nettoomsætning		
Forbrugsafhængigt bidrag	262.792	340.940
Fast bidrag	124.105	116.784
Vejafvandingsbidrag	2.211	2.913
Tilslutningsbidrag	5.144	4.171
Nedkølingsregulering	2.896	1.922
Øvrige indtægter	4.905	6.291
Regulering opkrævningsret	(23.695)	(235.459)
Regulering af over- og underdækning	10.801	20.533
	389.159	258.095
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	236	220
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	54	52
Skatterådgivning	50	97
Andre ydelser	1	314
	341	683
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	62.601	55.268
Pensioner	9.139	8.022
Andre omkostninger til social sikring	1.212	836
	72.952	64.126
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	124	111
	Ledelses- vederlag 2019 t.kr.	Ledelses- vederlag 2018 t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.487	2.452
	2.487	2.452

Det samlede vederlag til ledelsen er oplyst samlet med henvisning til årsregnskabslovens § 98, stk. 3.

Koncernens noter

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	306	458
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	99.465	94.565
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	1.771
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(176)	318
	99.595	97.112

Af- og nedskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen med 11.377 t.kr i administrationsomkostninger og 88.218 t.kr i produktionsomkostninger.

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
5. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	399	461
	399	461

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
6. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	14.199	10.332
Øvrige finansielle omkostninger	75	38
	14.274	10.370

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
7. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	1.037	(234.437)
Regulering vedrørende tidligere år	(902)	(12.047)
	135	(246.484)

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
8. Forslag til resultatdisponering		
Overført til øvrige lovpligtige reserver	(18.475)	45.895
Overført resultat	944	3.363
	(17.531)	49.258

Koncernens noter

	Erhvervede licenser t.kr.	Udviklings- projekter under udførelse t.kr.
9. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.182	0
Tilgange	396	638
Kostpris ultimo	3.578	638
Af- og nedskrivninger primo	(2.873)	0
Årets afskrivninger	(306)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.179)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	399	638

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger og gager, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, med fradrag af afskrivninger. Udviklingsprojekterne under udførelse kan primært henføres til udviklingsprojekter, der vedrører selskabets IT platforme, som håndterer netværksstyring og leverance-flow, samt alle regnskabsmæssige registreringer, herunder anlægsaktiver, anlægsprojekter, kundehåndtering, fakturering og godkendelses flow.

Udviklingsprojekterne lever alle op til forventningerne, og der er således ikke identificeret indikationer på værdiforringelser.

	Grunde og bygninger t.kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.
10. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	422.867	1.997.439	60.811	435.804
Tilgange	10.312	390.522	14.028	93.871
Afgange	(545)	(2.899)	0	(418.912)
Kostpris ultimo	432.634	2.385.062	74.839	110.763
Opskrivninger primo	77.321	1.028.821	0	0
Opskrivninger ultimo	77.321	1.028.821	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(24.775)	(724.548)	(27.377)	0
Årets afskrivninger	(9.987)	(81.612)	(7.863)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	896	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(34.762)	(805.264)	(35.240)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	475.193	2.608.619	39.599	110.763

Koncernens noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder t.kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.
11. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	256	86
Kostpris ultimo	256	86
Regnskabsmæssig værdi ultimo	256	86

Andre værdipapir og kapitalandele vedrører kapitalandele i Nordkøb A/S og Dansk Fjernvarmes Handelsselskab.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Associerede virksomheder			
Fælles Affaldsindsamling A/S	Halsnæs	A/S	50,0

12. Reguleringsmæssige underdækninger

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Saldo for reguleringsmæssig underdækning	667	17.529
Saldoen for reguleringsmæssig underdækning består af:		
Vand- og spildevandselskaber omfattet af Vandsektorloven	(125)	639
Varmeselskaber omfattet af Varmeforsyningsloven	0	16.890
Affaldsselskab omfattet af Affaldsbekendtgørelsen	793	0
	667	17.529
Heraf opkræves senere end 2020 (2019)	0	595

Koncernens noter

13. Tidsmæssige forskelle

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Opkrævningsret vedrørende spildevandforsyning	23.262	25.696
Opkrævningsret vedrørende vandforsyning	0	0
	23.262	25.696

14. Udskudt skat

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Immaterielle anlægsaktiver	67	67
Materielle anlægsaktiver	41.521	40.484
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(2.064)	(2.064)
	39.524	38.487

Bevægelser i året

Primo	38.487
Indregnet i resultatopgørelsen	1.037
Ultimo	39.524

Skatteaktiv er indregnet i årsrapporten med den værdi dette forventes udnyttet med i sambeskatningskredsen inden for en årrække. Nedskrivning af ikke udnyttet skatteaktiv fremgår af "Andre skattepligtige midler".

15. Hensættelser til tidsmæssige forskelle

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Tidsmæssig forskelle	560	1.664
	560	1.664

De tidsmæssige forskelle består af en tilbagebetalingsforpligtelse vedrørende det indregnede udskudt skatteaktiv af samme størrelse. Forfaldstidspunktet er længere end et år. Det faktiske forfaldstidspunkt vil blive kendt i takt med, at skatten realiseres.

Koncernens noter

	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 t.kr.
16. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	76.689	170.571	911.429	765.509
Finansielle leasingforpligtelser	2.070	1.255	10.936	1.707
Deposita	0	0	8	0
Reguleringsmæssige overdækninger	8.197	1.318	961	0
Periodeafgrænsningsposter	1.796	1.634	39.182	31.997
	88.752	174.778	962.516	799.213

Reguleringsmæssig overdækninger vedrører primært varmeselskaber omfattet af varmforsyningsloven.

17. Reguleringsmæssige overdækninger

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Saldo for reguleringsmæssig overdækning	147	7.844
Saldoen for reguleringsmæssig overdækning består af:		
Vand- og spildevandselskaber omfattet af Vandsektorloven	0	2.842
Varmeselskaber omfattet af Varmeforsyningsloven	147	168
Affaldsselskab omfattet af Affaldsbekendtgørelsen	0	4.834
	147	7.844
Heraf opkræves senere end 2020 (2019)	0	1.315

18. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører for meget opkrævet aconto bidrag for 2020.

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
19. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(604)	169
Ændring i tilgodehavender	38.973	6.379
Ændring i leverandørgæld mv.	2.792	(25.590)
Andre ændringer	2.434	2.625
	43.595	(16.417)

Koncernens noter

20. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har indgået aftale om operationel leasing, den samlede forpligtelse løber frem til den 01.04.2026 og udgør 14.363 t.kr. pr. 31.12.2019 (2018: 1.358 t.kr.).

21. Eventualforpligtelser

Koncernens eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entreprisetrakter.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
22. Dattervirk- somheder			
Hillerød Spildevand A/S	Hillerød	A/S	100,0
Hillerød Vand A/S	Hillerød	A/S	100,0
Hillerød Varme A/S	Hillerød	A/S	100,0
Hillerød Kraftvarme ApS	Hillerød	ApS	100,0
Hillerød Affaldshåndtering A/S	Hillerød	A/S	100,0
Hillerød Fjernkøl A/S	Hillerød	A/S	100,0
Hillerød Service A/S	Hillerød	A/S	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Administrationsomkostninger		(50)	(63)
Andre driftsindtægter		0	15
Driftsresultat		(50)	(48)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(18.475)	45.895
Andre finansielle indtægter		104	48
Resultat før skat		(18.421)	45.895
Skat af årets resultat		890	3.363
Årets resultat	1	(17.531)	49.258

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.187.981	2.206.456
Finansielle anlægsaktiver	2	2.187.981	2.206.456
Anlægsaktiver		2.187.981	2.206.456
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	19
Tilgodehavende selskabsskat	3	4.254	3.352
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		12	11
Tilgodehavender		4.266	3.382
Likvide beholdninger		133	47
Omsætningsaktiver		4.399	3.429
Aktiver		2.192.380	2.209.885

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	4	80.200	80.200
Overkurs ved emission		752.686	752.686
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.353.015	1.371.490
Overført overskud eller underskud		6.428	5.484
Egenkapital		2.192.329	2.209.860
Skyldig selskabsskat		12	0
Anden gæld		39	25
Kortfristede gældsforpligtelser		51	25
Gældsforpligtelser		51	25
Passiver		2.192.380	2.209.885
Eventualforpligtelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		
Transaktioner med nærtstående parter	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	<u>Virksom- hedskapital t.kr.</u>	<u>Overkurs ved emission t.kr.</u>	<u>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode t.kr.</u>	<u>Overført overskud eller underskud t.kr.</u>
Egenkapital primo	80.200	752.686	1.371.490	5.484
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(18.475)</u>	<u>944</u>
Egenkapital ultimo	<u>80.200</u>	<u>752.686</u>	<u>1.353.015</u>	<u>6.428</u>
				<u>I alt t.kr.</u>
Egenkapital primo				2.209.860
Årets resultat				<u>(17.531)</u>
Egenkapital ultimo				<u>2.192.329</u>

Overkurs ved emission er opstået ved stiftelsen, og kan i henhold til særlovgivning for forsyningsselskaber ikke udloddes.

Modervirksomhedens noter

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
1. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(18.475)	45.895
Overført resultat	944	3.363
	(17.531)	49.258
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		834.966
Kostpris ultimo		834.966
Opskrivninger primo		1.371.490
Andel af årets resultat		(18.475)
Opskrivninger ultimo		1.353.015
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.187.981

3. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat består af tilgodehavende renter vedrørende perioden 2008-2019, som skal afregnes til administrationsselskabet.

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
4. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	80.200	1	80.200
	80.200		80.200

Selskabets aktiekapital har været uændret de seneste 5 år.

Modervirksomhedens noter

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

Moderselskabet har den 15. maj 2017 afgivet følgende erklæring til Hillerød Kraftvarme ApS:

"Underskrevne Hillerød Forsyning Holding A/S indestår hermed for alle forpligtelser, som vort datterselskab Hillerød Kraftvarme ApS måtte have eller få i henhold til den af Energistyrelsen til Hillerød Kraftvarme ApS udstedte bevilling til elproduktion af 31. marts 2012, efter elforsyningsloven og/eller lov om CO₂-kvoter. Indeståelsen er gældende fra den 13. maj 2017 og 36 måneder frem til den 13. maj 2020."

6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Hillerød Kommune (CVR-nr.: 29189366), Trollesmindealle 27, 3400 Hillerød.

7. Transaktioner med nærtstående parter

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

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

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning samt udvikling i tidsmæssige forskelle indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning samt tidsmæssige forskelle 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 koncernens egenkapital.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger der afholdes til køb af varme, salg af drikkevand, samt håndtering og rensning af spildevand. I produktionsomkostningerne indgår endvidere omkostninger til råvarer, hjælpemidler, personale samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer og gæld, tab på finansielle instrumenter, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle anlægsaktiver omfatter edb-software. Kostprisen omfatter omkostninger, der direkte eller indirekte kan henføres til anskaffelsen.

Udviklingsprojekter under udførelsen vedrører selskabets opgradering af ESDH-System.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Indregning og måling pr. 1. januar 2008

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

Varmeanlæg

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 en vurdering af dagsværdi.

Vand og spildevandsanlæg

Materielle anlægsaktiver er målt til skønnede kostpriser med udgangspunkt i DANVAs anbefalinger med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. I de tilfælde, hvor anlæg i overensstemmelse med DANVAs anbefalinger er fuldt afskrevet, men fortsat fuldt funktionsduelige og tjener sit oprindelige formål, er der sket en individuel vurdering både for så vidt angår værdiansættelse og restlevetid.

Affaldshåndtering

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar er værdiansat til en skønnet kostpris beregnet på baggrund af aktiveres restlevetid med udgangspunkt i estimerede nedskrevne kostpriser.

Efter 1. januar 2008

Vand- og spildevandsanlæg

Produktions-, distributions- og fællesanlæg er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i gennemsnit af den levetidsnedskrevne standard anskaffelses- og genanskaffelsespriser (standardværdi) er fastsat med udgangspunkt i Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog. Visse af

Anvendt regnskabspraksis

anlægsaktiverne er værdiansat på baggrund af forsyningsvirksomhedens ansøgning om særskilt godkendelse af værdiansættelser af aktiver, som ikke er omfattet af pris- og levetidskatalog.

På baggrund af selskabets budgetter og forventninger til fremtidige investeringer, takster og øvrige forhold er der i åbningsbalancen foretaget en skønsmæssig korrektion af anlægsaktiverne svarende til forskellen mellem det, som selskabet er berettiget til at opkræve på baggrund af afskrivninger på de beregnede standardværdier og det, som selskabet forventer at opkræve til dækning af de fremtidige investeringer. De fremtidige takster er fastsat ud fra en forventning til kommende års investeringer.

Efter 1. januar 2010

Anskaffelser efter 1. januar 2010 af grunde og bygninger, produktions-, distributions- og fællesanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter 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.

Finansieringsomkostninger er ikke indregnet.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Bygninger	50-75 år
Produktionsanlæg	8-60 år
Distributionsanlæg	8-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år

Der afskrives ikke på grunde.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af ikke afskrevet henholdsvis positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag eller tillæg af afskrivning på henholdsvis goodwill og negativ goodwill.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapital.

Ved køb af kapitalandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelsen ovenfor under koncernregnskab.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for reservedele omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle omfatter opkrævningsretten vedrører indregnede udskudte skatteforpligtelser. Den indregnes med et beløb svarende til den forventede fremtidige opkrævning via taksterne, såfremt den udskudte skatteforpligtelse bliver betalbar. Opkrævningsretten måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udskudt skat

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

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

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af gæld til Kommunekredit måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles 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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

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 i forhold til årets udmeldte indtægtsramme, samt tidligere års over- og underdækninger i henhold til tidligere regler om prisloftsregulering. Den således opgjorte reguleringsmæssige underdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets mulighed for, og ønske om, at opkræve underdækningssaldoen over de fremtidige takster, hvorimod den opgjorte reguleringsmæssige overdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets forpligtelse til at reducere de fremtidige takster med overdækningssaldoen.

Udgangspunktet for opgørelsen af over- og underdækning vedrørende affaldselskabet 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 udstedt affaldsbekendtgørelse.

Udgangspunktet for opgørelsen af over- og underdækning vedrørende varmeselskabet er at 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 som en forpligtelse omfatter tilslutningsbidrag modtaget fra forbrugeren. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.