
Hillerød Forsyning Holding A/S

Solrødgårds Alle 6, 3400 Hillerød

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 31 59 26 15

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2023

Kirsten Jensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 12

Balance 31. december 13

Egenkapitalopgørelse 17

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 18

Noter til årsregnskabet 19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Hillerød Forsyning Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 8. maj 2023

Direktion

Peter Underlin
adm. direktør

Anders Buchardt Møller-
Hansen
direktør

Bestyrelse

Tue Tortzen
formand

Jørgen Kresten Suhr
næstformand

Peter Ingemann Bentsen

Øzgen Yücel

Peder Bisgaard

Lars Ole Skovgaard Larsen

Lars Bøgelund Elbrandt

Henning Gade
medarbejderrepræsentant

Hanne Jacobsen Thinghuus
medarbejderrepræsentant

Mikael Ungstrup Petersen
medarbejderrepræsentant

Fatna Rabia Christensen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Hillerød Forsyning Holding A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hillerød Forsyning Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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 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.

Aarhus, den 8. maj 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager

statsautoriseret revisor

mne26745

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hillerød Forsyning Holding A/S
Solrødgårds Alle 6
3400 Hillerød

CVR-nr.: 31 59 26 15
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Hillerød

Bestyrelse

Tue Tortzen, formand
Jørgen Kresten Suhr
Peter Ingemann Bentsen
Øzgen Yücel
Peder Bisgaard
Lars Ole Skovgaard Larsen
Lars Bøgelund Elbrandt
Henning Gade
Hanne Jacobsen Thinghuus
Mikael Ungstrup Petersen
Fatna Rabia Christensen

Direktion

Peter Underlin
Anders Buchardt Møller-Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2022	2021	2020	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	611.607	535.032	414.749	388.688	258.095
Bruttofortjeneste	44.285	61.068	44.126	15.527	-142.538
Resultat af ordinær primær drift	-2.464	23.214	8.307	-17.513	-187.317
Resultat før finansielle poster	-1.344	24.374	9.550	-16.546	-187.317
Resultat af finansielle poster	-15.288	-12.674	-17.985	-13.875	-9.909
Årets resultat	-13.413	23.795	-9.595	-30.556	49.258
Balance					
Balancesum	3.589.985	3.533.071	3.425.247	3.383.722	3.452.815
Egenkapital	1.910.445	1.923.858	1.900.064	1.909.659	2.209.860
Investering i materielle anlægsaktiver	173.145	131.484	117.508	89.821	182.839
Antal medarbejdere	161	148	140	124	111
Nøgletal i %					
Bruttomargin	7,2%	11,4%	10,6%	4,0%	-55,2%
Overskudsgrad	-0,2%	4,6%	2,3%	-4,3%	-72,6%
Afkastningsgrad	0,0%	0,7%	0,3%	-0,5%	-5,4%
Soliditetsgrad	53,2%	54,5%	55,5%	56,4%	64,0%
Forrentning af egenkapital	-0,7%	1,2%	-0,5%	-1,5%	2,3%

Regnskabsåret 2018 er påvirket af højesteretssagen, som blev afsluttet ultimo 2018. Der er i det år sket indregning af udskudt skat som tidsmæssig forskelle.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

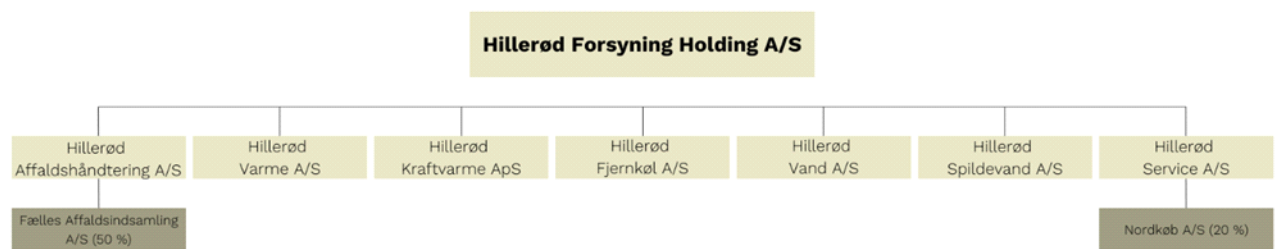
Koncernens aktiviteter består i at drive forsyningsvirksomheder, der indtil 2008 har været drevet som selvstændige enheder i Hillerød Kommune, herunder affaldshåndtering samt vand- og varmforsyning.

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

De seks datterselskaber Hillerød Varme A/S, Hillerød Kraftvarme ApS, Hillerød Fjernkøl A/S, Hillerød Vand A/S og 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 %, samt i Nordkøb A/S, der gennem Hillerød Service A/S ejes med 20 %.

Koncernoversigt



Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på -13.413 TDKK (2021: 23.795 TDKK), og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 1.910.445 TDKK (2021: 1.923.858 TDKK).

Hillerød Forsyning koncernen var i 2022, som den øvrige del af det danske samfund, direkte og indirekte påvirket af den høje inflation, ustabile markeder, mangel på arbejdskraft, usikre forsyningskæder og krigen mellem Rusland og Ukraine.

COVID-19-pandemien har ikke haft indflydelse på omsætning og resultat i 2022. Alle planlagte projekter er gennemført efter planen.

Det realiserede resultat for 2022, jf. ovenfor, er 15.062 TDKK lavere end forventet. Årsagerne til afvigelserne skal findes i de enkelte selskaber i Hillerød Forsyning, og de vil blive belyst nærmere i deres årsrapporter.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Koncernen forventer i 2023 et regnskabsmæssigt underskud på 31.204 TDKK.

Koncernen forventer såvel direkte som indirekte fortsat at være påvirket af den høje inflation, ustabile markeder, mangel på arbejdskraft, usikre forsyningskæder og krigen mellem Rusland og Ukraine.

Miljømæssige forhold

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

Hillerød Forsyning arbejder systematisk på at minimere den driftsmæssige påvirkning af miljøet. Det omfatter blandt andet optimering af driften af pumper for minimering af elforbruget, reduktion af støj fra anlæggene, reduktion af udledning af forurenende stoffer og lugt samt udsivning fra utætte rør.

For en nærmere beskrivelse af de enkelte forsyningsarters miljømæssige forhold og klima henvises til datterselskabernes årsrapporter.

Samfundsansvar

Koncernens CSR-rapport kan findes på Hillerød Forsynings hjemmeside.

www.hfors.dk/csr2022

Ledelsesberetning

Mål og politikker 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 udgøres den generalforsamlingsvalgte del af bestyrelsen af syv mænd og nul kvinder, hvorfor målet ikke er nået. De syv generalforsamlingsvalgte medlemmer er udpeget af Hillerød Byråd og selskabet har derfor ingen indflydelse på bestyrelsens sammensætning.

De syv generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er gennemgående i alle koncernens bestyrelser. 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 Forsyning Holding A/S og Hillerød Service A/S fire medarbejderrepræsentanter, som vælges af koncernens medarbejdere.

Hillerød Forsynings mål er at øge andelen af det underrepræsenterede køn i den øvrige ledelse, man er opmærksom på, at der er en underrepræsentation af kvinder i den nuværende øvrige ledelse. Det er virksomhedens politik, at køn i sig selv ikke må føre til forskelsbehandling. I virksomheden er der en intern opfattelse af, at en ligelig fordeling er en fordel.

I 2022 udgjorde det underrepræsenterede køn (kvinder) 28 %, hvilket er et fald i forhold til året før, hvor det underrepræsenterede køn udgjorde 33 %.

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

Redegørelse for dataetik

I Hillerød Forsyning forpligtiger vi os til at sikre god databeskyttelse. Vi anvender dog endnu ikke avancerede teknologier som kunstig intelligens eller machine learning. Vi håndterer almindelige data i form af kundedata og medarbejderdata. Data behandles i overensstemmelse med GDPR og understøttende politikker som f.eks. vores privatlivspolitikker. Hillerød Forsyning videresælger ikke kundedata eller andre data til tredjepart. Med den begrænsede behandling af data, vurderer vi derfor, at vi indtil videre ikke har behov for en politik for dataetik. Det vil løbende blive vurderet og i forbindelse med det opstartede NIS2 og GDPR compliance-projekt der starter i år, vil vi også tage Dataetik op, og vurdere om der er grund til ændring i forhold til denne politik.

Risikostyring

For at skabe et samlet, strategisk overblik over forsyningens risikobillede vedtog bestyrelserne i Hillerød Forsyning i maj 2022 en risikopolitik, inkl. en risikovillighed, for alle selskaber i koncernen. Risikopolitikken skal fremme en ensartet tilgang til risikostyring i hele Hillerød Forsyning og sikre, at alle risici, der kan påvirke de strategiske målsætninger på selskabsniveau bliver identificeret, vurderet og minimeret til et acceptabelt niveau.

Hillerød Forsynings første, samlede risikoanalyse blev udarbejdet i efteråret 2022 og er en

Ledelsesberetning

nulpunktsanalyse for, hvordan risikobilledet i Hillerød Forsyning så ud på daværende tidspunkt. Risici er identificeret af forsyningens afdelingsledere, der har identificeret risici for deres respektive områder. Efterfølgende har direktionen konsolideret og verificeret det samlede risikobillede, hvorefter det blev forelagt bestyrelserne i forsyningens selskaber primo 2023.

Det samlede risikobillede består af et antal risici fordelt på selskaberne Hillerød Service A/S, Hillerød Vand A/S, Hillerød Spildevand A/S, Hillerød Varme A/S, Hillerød Fjernkøl A/S, Hillerød Affaldshåndtering A/S og Hillerød Kraftvarme ApS.

Hillerød Forsyning har overordnet en lav risikovillighed og prioriterer at bringe risici ned til et acceptabelt niveau. Selvom koncernens risikovillighed generelt er lav, kan der forekomme moderate udsving fra selskab til selskab, ligesom bl.a. eksterne forhold og markedsudviklingen kan præge villigheden til og nødvendigheden af, at risikovilligheden kan være højere i nogle selskaber end i andre.

En del af de identificerede risici er kategoriseret som operationelle risici, der ikke er indrapporteret til bestyrelsen. Det er direktionens opgave at sikre, at de operationelle risici minimeres eller elimineres, hvilket er i tråd med anbefalingerne for god selskabsledelse. Direktionen har udarbejdet procedure for, hvordan operationelle risici adresseres og minimeres som en del af den daglige drift. Målet er at minimere sandsynlighed og/eller konsekvens af de enkelte risici til et acceptabelt niveau og dermed sikre så risikofri drift som praktisk muligt.

Arbejdet med risikostyring er en dynamisk, cyklisk proces, hvor risici som udgangspunkt besøges to gange årligt, hvoraf den ene gang resulterer i en afrapportering til bestyrelsen. Det andet genbesøg skal sikre, at det samlede risikobillede er aktuelt. Både direktion og afdelingsledere har en forpligtelse til løbende at indrapportere nye risici, når de identificeres. Bestyrelsen vil løbende blive orienteret, hvis signifikante risici gennemgår en markant udvikling i løbet af året.

Rammeværket til et centralt risikostyringssystem har inspiration fra ISO31000 og har hjulpet Hillerød Forsyning med at integrere risikostyring i organisationens væsentlige aktiviteter og funktioner. Inspirationen fra ISO31000 skal sikre, at en ISO-certificering vil være lettere at opnå, hvis Hillerød Forsyning på et senere tidspunkt skulle vælge at prioritere dette.

Whistleblowerordning

Da Hillerød Forsyning ønsker en åben virksomhedskultur, hvor alle kan stå frem og indberette mistanke om uregelmæssigheder eller ulovligheder vedrørende Hillerød Forsynings medarbejdere, ledelse og bestyrelse, har forsyningen oprettet en whistleblowerordning.

Her kan medarbejdere, ledelse og bestyrelsesmedlemmer indberette overtrædelser eller undladelser i forhold til lovgivning samt andre alvorlige eller kritisable forhold. Ligeledes giver whistleblowerordningen mulighed for, at eksterne interessenter med en forretningsmæssig forbindelse til Hillerød Forsyning også kan foretage indberetninger.

Ledelsesberetning

Der blev ikke foretaget nogen indberetninger til whistleblowerordningen i 2022.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	611.607	535.032	0	0
Produktionsomkostninger	2	-567.322	-473.964	0	0
Bruttoresultat		44.285	61.068	0	0
Administrationsomkostninger		-46.749	-37.854	-300	-41
Resultat af ordinær primær drift		-2.464	23.214	-300	-41
Andre driftsindtægter		1.120	1.160	28	0
Resultat før finansielle poster		-1.344	24.374	-272	-41
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-13.413	23.611
Finansielle indtægter		-330	1.674	273	278
Finansielle omkostninger		-14.958	-14.348	-1	-1
Resultat før skat		-16.632	11.700	-13.413	23.847
Skat af årets resultat	3	3.219	12.095	0	-52
Årets resultat		-13.413	23.795	-13.413	23.795

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Erhvervede rettigheder		4.063	4.146	0	0
Erhvervede licenser		1.401	1.394	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		65	666	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	5.529	6.206	0	0
Grunde og bygninger		435.721	445.395	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		2.597.536	2.591.814	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		49.348	49.109	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		229.471	166.502	0	0
Materielle anlægsaktiver	5	3.312.076	3.252.820	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0	1.910.075	1.923.488
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	312	312	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	68	69	0	0
Tidsmæssige forskelle	8	24.453	26.517	0	0
Finansielle anlægsaktiver		24.833	26.898	1.910.075	1.923.488
Anlægsaktiver		3.342.438	3.285.924	1.910.075	1.923.488

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
Råvarer og hjælpematerialer		16.607	1.078	0	0
Varebeholdninger		16.607	1.078	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.483	23.108	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	35	0
Underdækning		3.539	12.600	0	0
Andre tilgodehavender		87.514	88.535	0	5
Selskabsskat		7.288	10.539	12	12
Periodeafgrænsningsposter	9	8.397	1.059	0	0
Tilgodehavender		126.221	135.841	47	17
Likvide beholdninger		104.719	110.228	358	431
Omsætningsaktiver		247.547	247.147	405	448
Aktiver		3.589.985	3.533.071	1.910.480	1.923.936

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital		80.200	80.200	80.200	80.200
Reserve for opskrivninger		772.560	773.349	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	1.075.109	1.088.522
Overført resultat		1.057.685	1.070.309	755.136	755.136
Egenkapital		1.910.445	1.923.858	1.910.445	1.923.858
Hensættelse til udskudt skat	11	25.379	28.597	0	0
Tidsmæssige forskelle		274.927	308.475	0	0
Hensatte forpligtelser		300.306	337.072	0	0
Kreditinstitutter		1.030.544	978.646	0	0
Leasingforpligtelser		14.283	11.610	0	0
Overdækning vedr. skattesager		10.527	10.527	0	0
Investeringsbidrag		41.567	36.843	0	0
Deposita		8	8	0	0
Anden gæld		22.093	24.074	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	1.119.022	1.061.708	0	0
Kreditinstitutter	12	40.829	52.096	0	0
Leasingforpligtelser	12	4.543	3.271	0	0
Investeringsbidrag	12	1.694	1.533	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		157.933	131.400	30	26
Selskabsskat		0	3.024	0	52
Overdækning		11.610	4.227	0	0
Anden gæld	12	43.603	14.882	5	0
Kortfristede gældsforpligtelser		260.212	210.433	35	78
Gældsforpligtelser		1.379.234	1.272.141	35	78
Passiver		3.589.985	3.533.071	1.910.480	1.923.936

Balance 31. december

Passiver

	<u>Note</u>
Resultatdisponering	10
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15
Nærtstående parter	16
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	17
Anvendt regnskabspraksis	18

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	80.200	773.349	0	1.070.309	1.923.858
Årets af- og nedskrivning	0	-789	0	789	0
Årets resultat	0	0	0	-13.413	-13.413
Egenkapital 31. december	80.200	772.560	0	1.057.685	1.910.445

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	80.200	0	1.088.522	755.136	1.923.858
Årets resultat	0	0	-13.413	0	-13.413
Egenkapital 31. december	80.200	0	1.075.109	755.136	1.910.445

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2022 TDKK	2021 TDKK
Årets resultat		-13.413	23.795
Reguleringer	13	126.338	111.798
Ændring i driftskapital	14	23.066	44.209
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		135.991	179.802
Renteindbetalinger og lignende		-329	1.674
Renteudbetalinger og lignende		-14.967	-14.340
Pengestrømme fra driftsaktivitet		120.695	167.136
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-313	-5.031
Køb af materielle anlægsaktiver		-172.528	-131.484
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		2.066	-5.377
Salg af materielle anlægsaktiver		0	11.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-170.775	-130.892
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-36.754	-57.787
Nedbringelse af leasingforpligtelser		3.940	3.606
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	8
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		77.385	56.500
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		44.571	2.327
Ændring i likvider		-5.509	38.571
Likvider 1. januar		110.228	71.657
Likvider 31. december		104.719	110.228
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		104.719	110.228
Likvider 31. december		104.719	110.228

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
1 Nettoomsætning				
Forbrugsafhængigt bidrag	266.430	233.178	0	0
Fast bidrag	165.731	156.663	0	0
Salg af el	137.839	113.273	0	0
Vejafvandingsbidrag	3.546	3.762	0	0
Tilslutningsbidrag	3.357	19.973	0	0
Nedkølingsregulering	10.684	2.859	0	0
Øvrige indtægter	5.312	6.543	0	0
Regulering af over- og underdækning	-9.919	20.654	0	0
Regulering af tidsmæssige forskelle	28.627	-21.873	0	0
	611.607	535.032	0	0
2 Medarbejderforhold				
Lønninger	88.082	77.807	0	0
Pensioner	13.920	12.423	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.075	1.471	0	0
Andre personaleomkostninger	653	0	0	0
	103.730	91.701	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Direktion	1.542	2.654	0	0
Bestyrelse	644	589	0	0
	2.186	3.243	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	161	148	0	0

Vederlag til direktionen i 2021 indeholder også fratrædelsesvederlag til den afgangende administrerende direktør.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
3 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	0	52
Årets udskudte skat	-3.213	-9.978	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	-6	-2.117	0	0
	-3.219	-12.095	0	52

4 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede rettigheder	Erhvervede licenser	Udviklingspro- jekter under ud- førelse
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	4.153	5.337	666
Tilgang i årets løb	0	901	301
Afgang i årets løb	0	-1.987	-902
Kostpris 31. december	4.153	4.251	65
Ned- og afskrivninger 1. januar	7	3.943	0
Årets afskrivninger	83	894	0
Årets afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.987	0
Ned- og afskrivninger 31. december	90	2.850	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.063	1.401	65

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, kundeførelse, fakturering og godkendelsesflow.

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

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	418.130	2.553.823	100.748	166.502	3.239.203
Tilgang i årets løb	130	98.116	11.930	170.159	280.335
Afgang i årets løb	0	-2.578	-2.121	-107.190	-111.889
Kostpris 31. december	418.260	2.649.361	110.557	229.471	3.407.649
Opskrivninger 1. januar	77.321	1.020.736	0	0	1.098.057
Årets opskrivninger	0	-789	0	0	-789
Opskrivninger 31. december	77.321	1.019.947	0	0	1.097.268
Ned- og afskrivninger 1. januar	50.056	982.745	51.639	0	1.084.440
Årets afskrivninger	9.804	91.438	11.568	0	112.810
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-599	0	-599
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.411	-1.399	0	-3.810
Ned- og afskrivninger 31. december	59.860	1.071.772	61.209	0	1.192.841
Regnskabsmæssig værdi 31. december	435.721	2.597.536	49.348	229.471	3.312.076

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	834.966	834.966
Kostpris 31. december	834.966	834.966
Værdireguleringer 1. januar	1.088.522	1.064.911
Årets resultat	-13.413	23.611
Værdireguleringer 31. december	1.075.109	1.088.522
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.910.075	1.923.488

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Hillerød Service A/S	Hillerød	100%
Hillerød Vand A/S	Hillerød	100%
Hillerød Spildevand A/S	Hillerød	100%
Hillerød Kraftvarme ApS	Hillerød	100%
Hillerød Affaldshåndtering A/S	Hillerød	100%
Hillerød Fjernkøl A/S	Hillerød	100%
Hillerød Varme A/S	Hillerød	100%

	Koncern		Morderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	312	312	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	312	312	0	0

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Fælles Affaldsindsamling A/S	Halsnæs	500.000	50%
Nordkøb A/S	Helsingør	400.000	20%

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	
	Andre værdipapirer og kapitalandele TDKK	Tidsmæssige forskelle TDKK
Kostpris 1. januar	69	26.517
Tilgang i årets løb	3	0
Afgang i årets løb	-4	-2.064
Kostpris 31. december	68	24.453
Regnskabsmæssig værdi 31. december	68	24.453

Andre værdipapirer og kapitalandele vedrører låneordning til kundetilslutninger.

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

10 Resultatdisponering

	Moderselskab	
	2022 TDKK	2021 TDKK
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-13.413	23.611
Overført resultat	0	184
	-13.413	23.795

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
11 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	28.597	40.694	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-3.218	-9.978	0	0
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	0	-2.119	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	25.379	28.597	0	0

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Kreditinstitutter

Efter 5 år	842.735	816.138	0	0
Mellem 1 og 5 år	187.809	162.508	0	0
Langfristet del	1.030.544	978.646	0	0
Inden for 1 år	38.008	39.096	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	2.821	13.000	0	0
Kortfristet del	40.829	52.096	0	0
	1.071.373	1.030.742	0	0

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	14.283	11.610	0	0
Langfristet del	14.283	11.610	0	0
Inden for 1 år	4.543	3.271	0	0
	18.826	14.881	0	0

Overdækning vedr. skattesager

Mellem 1 og 5 år	10.527	10.527	0	0
Langfristet del	10.527	10.527	0	0
Inden for 1 år	0	0	0	0
	10.527	10.527	0	0

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
Investeringsbidrag				
Mellem 1 og 5 år	41.567	36.843	0	0
Langfristet del	41.567	36.843	0	0
Inden for 1 år	1.694	1.533	0	0
	43.261	38.376	0	0
Deposita				
Mellem 1 og 5 år	8	8	0	0
Langfristet del	8	8	0	0
Inden for 1 år	0	0	0	0
	8	8	0	0
Anden gæld				
Efter 5 år	18.680	20.571	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.413	3.503	0	0
Langfristet del	22.093	24.074	0	0
Inden for 1 år	1.104	733	0	0
Øvrig kortfristet gæld	42.510	14.152	5	0
Kortfristet del	43.614	14.885	5	0
	65.707	38.959	5	0

Reguleringsmæssig overdækninger vedrører vandselskaber omfattet af vandsektorloven.

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	330	-1.674
Finansielle omkostninger	14.958	14.348
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	114.269	111.219
Skat af årets resultat	-3.219	-12.095
	126.338	111.798
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-15.529	2.008
Ændring i tilgodehavender	6.365	-51.575
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-33.548	28.072
Ændring i leverandører m.v.	65.778	65.704
	23.066	44.209

Noter til årsregnskabet

15	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualaktiver

Koncernen har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv pr. 31. december 2022 svarende til TDKK 145.282, som kan henføres til Hillerød Varme A/S

Leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har indgået aftale om operationel leasing, den samlede forpligtelse løber frem til den 01-08-2023

og udgør	44	280	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3 mdr.	27	27	0	0

Andre eventualforpligtelser

Der verserer på balancedagen en voldgiftssag mod Hillerød Spildevand A/S for et beløb på i alt TDKK 84.207 for ekstraarbejde udført i forbindelse med en entreprisekontrakt. Det er på nuværende tidspunkt uvist hvad udfaldet af voldgiftssagen bliver.

Selskabet er administrationselskab 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.

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

Noter til årsregnskabet

16 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

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

Transaktioner

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.

17 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

PricewaterhouseCoopers

	Koncern	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
Revisionshonorar	149	136
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	81	66
Skatterådgivning	48	52
Andre ydelser	510	303
	788	557

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hillerød Forsyning Holding A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2022 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

erunderlagt det særlige ”hvile i sig selv” princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at periodens over- eller underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende årspriser. Periodens over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser, og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i henhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Hillerød Forsyning Holding A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasing-

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Koncernens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen i resultatopgørelsen på retserhvervelsestidspunktet og indregnes eksklusive moms og med fradrag af 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-sigselv-princippet. En eventuel over- eller underdækning som følge heraf er indeholdt i koncernens egenkapital.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætningsnettoomsætningen, 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 tilgodehavende samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Udviklingsprojekter under udførelsen vedrører selskabets opgradering af ESDH-System.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 enskønmæssig 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 aktivernes 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 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 skønmæssig 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.

Rentekomkostninger på lån indregnes ikke i kostprisen i opførelses- og ombygningsperioder.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Restværdierne er vurderet til at udgøre følgende i procent af kostprisen:

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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 salgsmkostninger 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.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Kostpris for reservedele omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Hensatte forpligtelser

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

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperio-

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

den på . De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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 finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$