



## Indkaldelse

### **Ordinær generalforsamling i Hillerød Affaldshåndtering A/S**

Dato: 29. maj 2019

Sted: Hillerød Rådhus, Trollesmindealle 27, 3400 Hillerød

#### **Dagsorden:**

1. Valg af dirigent ..... 2
2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår..... 2
3. Forelæggelse af årsrapport og koncernregnskab til godkendelse ..... 2
4. Beslutning om decharge (ansvarsfritagelse) for direktionen og bestyrelsen ..... 2
5. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport ..... 2
6. Valg af revisor ..... 2
7. Eventuelt ..... 2



## **1. Valg af dirigent**

Bestyrelsen foreslår, at borgmester Kirsten Jensen vælges som dirigent.

## **2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår**

## **3. Forelæggelse af årsrapport og koncernregnskab til godkendelse**

Bilag:

Årsrapport 2018

## **4. Beslutning om decharge (ansvarsfritagelse) for direktionen og bestyrelsen**

## **5. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport**

## **6. Valg af revisor**

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der igangsættes arbejde med henblik på valg af ny revisor.

## **7. Eventuelt**

## **Hillerød Affaldshåndtering**

### **A/S**

Solrødgårds Alle 6

3400 Hillerød

CVR-nr. 31592593

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Kirsten Jensen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	10
Balance pr. 31.12.2018	11
Egenkapitalopgørelse for 2018	13
Pengestrømsopgørelse for 2018	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	19

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Hillerød Affaldshåndtering A/S  
Solrødgårds Alle 6  
3400 Hillerød

CVR-nr.: 31592593  
Hjemsted: Hillerød Kommune  
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

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

### Bestyrelse

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

### Direktion

Søren Støvring, administrerende direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Hillerød Affaldshåndtering A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 14.05.2019

### Direktion

Søren Støvring  
administrerende direktør

### Bestyrelse

Klaus Markussen  
formand

Jamil Nofal Cheheibar  
næstformand

Susanne Due Kristensen

Tue Tortzen

Dan Riise Andersen

Jakob Bring Truelsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejeren i Hillerød Affaldshåndtering A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hillerød Affaldshåndtering A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 14.05.2019

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Erik Lyng Skovgaard Jensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

Lisa Svendsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32776

## Ledelsesberetning

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	58.925	60.426	67.990	55.869	46.163
Bruttoresultat	4.880	4.249	21.237	8.878	1.014
Driftsresultat	319	(609)	16.443	5.134	(3.895)
Resultat af finansielle poster	(692)	(398)	(408)	(672)	(333)
Årets resultat	(2.225)	(50)	12.499	3.541	(4.207)
Samlede aktiver	110.568	112.853	89.966	77.061	59.083
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.518	23.350	31.826	34.476	5.861
Egenkapital	18.059	20.284	20.334	7.836	4.295
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin (%)	8,3	7,0	31,2	15,9	2,2
Nettomargin (%)	(3,8)	(0,1)	18,4	6,3	(9,1)
Egenkapitalens forrentning (%)	(11,6)	(0,2)	88,7	58,4	(65,7)
Soliditetsgrad (%)	16,3	18,0	22,6	10,2	7,3

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

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
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

Selskabets hovedaktivitet er indsamling, bortskaffelse og genanvendelse af affald samt drift af de tilhørende systemer i Hillerød Kommune. Selskabet råder endvidere over og driver Hillerød Genbrugsstation.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2018 viser et underskud på 2.225 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2018 viser en egenkapital på 18.059 t.kr.

Udviklingen i årets over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. 2018 viser en overdækning på 1.993 t.kr., og akkumuleret pr. 31. december 2018 er overdækningen 4.834 t.kr.

Indsamlingen af dagrenovation og de genanvendelige affaldsfraktioner, udført af Fælles Affaldsindsamling A/S, er forløbet uden problemer henover 2018. Trods den varme sommer har der kun været ganske få husstande tilmeldt ugentlig tømning af madaffald i sommermånederne (juni, juli og august).

Et stort antal etageejendomme er kommet med i sorteringsordningen for etager, hvor der fremover skal sorteres i 8 affaldsfraktioner. Ruter m.v. er derfor blevet justeret løbende hen over året efterhånden som flere og flere ejendomme er overgået til fuld affaldssorteringsordning.

Planlægning og udførelse af implementeringen af ordningen for de sidste ejendomme fortsætter ind i 2019.

I 2018 blev der desuden implementeret en forsøgsordning for indsamling af pap og karton fra parcel- og rækkehuse. Ordningen er frivillig og ca. 21 % af de ejendomme, der kan tilmelde sig ordningen, har nu en beholder til pap.

Samtidig med indførelsen af papordningen blev indsamlingsfrekvensen for papir ændret fra 5 til 7 uger, så både papirbeholderen og den frivillige papbeholder tømmes samme dag med 7 ugers interval.

En stor del af 2018 er blevet brugt til planlægning af de nye ordninger, som hjemtages af Fælles Affaldsindsamling A/S i 2019. Det drejer sig om storskraldsordningen, tømning af kuber og nedgravede beholdere, samt indsamling af plast/metal. Ordningerne starter op henholdsvis 1. januar 2019, 1. april 2019 og 1. oktober 2019.

Etageejendomme med mere end 50 boligenheder tilbydes fremover at få indsamlet storskrald i rumdelte containere, fremfor at være en del af storskraldsordningen for villaer og rækkehuse. Opgaven med indsamling af storskrald fra de store boligselskaber i rumdelte containere var i udbud henover sommeren 2018, hvilket ikke resulterede i nogen tilbud. Der blev efterfølgende indhentet tilbud direkte ved tre renovatører, hvoraf de to besluttede sig for ikke at byde. Der blev modtaget ét tilbud, som af økonomiske grunde blev fravalgt.

Arbejdet med at forbedre indsamlingen af storskrald fra villaer og rækkehuse fortsatte i hele 2018, hvor fokus fortsat var på en bedre sortering af det storskrald, der sættes ud til afhentning, da bedre sortering

## Ledelsesberetning

sikrer mere genanvendelse. Planlægning af, hvordan storskraldsordningen kan optimeres i forbindelse med, at Fælles Affaldsindsamling A/S overtager indsamlingen, har været godt i gang hele 2018. Igen er der stort fokus på mere genanvendelse, men også på arbejdsmiljø og effektiv drift.

Der bliver stillet samme krav til sortering, hvis affald sættes ud til storskrald, som hvis affaldet afleveres på genbrugsstationen.

Udviklingen i forhold til en kommende robotsortering af storskrald på Vestforbrænding er blevet fulgt nøje, også i forhold til planlægning af storskraldsordningen. Der er i 2018 indgået en aftale med Vestforbrænding om, at Hillerød Kommune indgår som en af de kommuner, der er med fra starten, når robotsorteringen starter op på Vestforbrænding i Frederikssund i 2019, og derved er Hillerød Kommune med i opstart og udvikling af anlægget.

I hele 2018 er der, i samarbejde med Hillerød Kommune, arbejdet på udvikling af Affaldsplan 2019 – 2030. Den nye Affaldsplan forventes vedtaget henover sommeren 2019.

### Forventet udvikling

Arbejdet med at etablere sortering af dagrenovation i 8 fraktioner i etagebebyggelser fortsatte i 2018 og vil fortsætte ind i 2019. Hillerød Forsyning kontakter de respektive boligselskaber/foreninger, men der tages ved implementeringen hensyn til planlagte bygge- og anlægsarbejder m.v.

Som udgangspunkt kontaktes de store boligselskaber først, men mange mindre etageejendomme (færre end 50 boligenheder) er kommet med i sorteringsordningen allerede i 2018, efter eget ønske. Vi oplever generelt en stor opbakning til ordningen blandt bolig- og ejerforeninger. Vi oplever fortsat, at mange bolig- og ejerforeninger vælger en løsning med nedgravede beholdere til især fraktionerne mad- og restaffald, hvilket fortsat har medført en væsentlig stigning i antallet af nedgravede beholdere i Hillerød Kommune.

I 2019 overtages tømningen af kuber og nedgravede beholdere af Fælles Affaldsindsamling A/S.

I oktober 2019 forventer vi at starte en ny ordning for indsamling af plast- og metal i parcel- og rækkehuse (afventer endelig vedtagelse i Byrådet primo 2019). Ordningen er obligatorisk for parcel- og rækkehuse.

Gennem løbende kommunikation og dialog vil vi fortsat sikre, at boligforeninger og boligejere bliver bedre til at sortere affaldet korrekt og derved hjælper til med at sørge for, at mest muligt bliver genanvendt.

### Miljømæssige forhold

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

## Ledelsesberetning

- 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.

I henhold til Hillerød Kommunes affaldsplan 2014 – 2024 er målet at genanvende 50 % af vores husholdningsaffald i 2018, og i henhold til den nationale affaldsplan, "Ressource Strategien – Danmark uden affald" fra 2013, er målet 50 % genanvendelse i 2022. En ny national affaldsplan er udsendt til 2020, men på baggrund af det nye EU affaldsdirektiv forventes det, at kravene til genanvendelsesprocenten for husholdningsaffald og husholdningslignende affald fra erhverv vil stige fremadrettet (evt. til 60 %).

Genanvendelsesprocenten for 2017 ligger på 47 %. Vi forventer en fremgang i genanvendelsesprocenten i 2018, da vi har indført papordningen i parcel- og rækkehuse, og flere etageejendomme er kommet med i sorteringsordningen i løbet af året. Vi forventer at få genanvendelsesprocenten for 2018, når kortlægningsrapporten er færdig til april 2019.

Vi forventer desuden, at genanvendelsesprocenten i Hillerød Kommune stiger yderligere, når de sidste etageejendomme kommer med i løbet af 2019.

Genbrugsstationen har øget antallet af skolebesøg, deriblandt erhvervsskolerne.

Vi har åbnet butikken Forsyn Dig, og den drives med stor succes, hvilket har medført mere direkte genbrug og mindre ressourcetilførsel.

På genbrugsstationen er 63 tons mineraluld genanvendt som Leca nødder. Mineraluld ville ellers være endt på deponi.

Desuden genanvendes 92 tons bøger og 35 tons tøj og sko, hvoraf meget førhen endte i småt brandbart. Samlet set har det bidraget til en reduceret mængde af småt brændbart.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		58.925	60.426
Produktionsomkostninger	2	<u>(54.045)</u>	<u>(56.177)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>4.880</b>	<b>4.249</b>
Administrationsomkostninger	2	<u>(4.561)</u>	<u>(4.858)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>319</b>	<b>(609)</b>
Andre finansielle indtægter		2	18
Andre finansielle omkostninger		<u>(694)</u>	<u>(416)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(373)</b>	<b>(1.007)</b>
Skat af årets resultat	3	<u>(1.852)</u>	<u>957</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(2.225)</u></b>	<b><u>(50)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført til øvrige lovpligtige reserver		<u>(2.225)</u>	<u>(50)</u>
		<b><u>(2.225)</u></b>	<b><u>(50)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2018**

	<b>Note</b>	<b>2018 t.kr.</b>	<b>2017 t.kr.</b>
Grunde og bygninger		43.579	11.785
Produktionsanlæg og maskiner		38.970	40.767
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		18.988	20.549
Materielle anlægsaktiver under udførelse		4.107	29.458
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>4</b>	<b>105.644</b>	<b>102.559</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		256	256
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b>256</b>	<b>256</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>105.900</b>	<b>102.815</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.538	1.053
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8	0
Andre tilgodehavender		1.540	4.537
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.041	1.567
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.127</b>	<b>7.157</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>541</b>	<b>2.881</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.668</b>	<b>10.038</b>
<b>Aktiver</b>		<b>110.568</b>	<b>112.853</b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500	500
Overkurs ved emission		7.529	7.529
Øvrige lovpligtige reserver		<u>10.030</u>	<u>12.255</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>18.059</u></b>	<b><u>20.284</u></b>
Udskudt skat	7	<u>2.523</u>	<u>1.197</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>2.523</u></b>	<b><u>1.197</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		39.969	13.898
Finansielle leasingforpligtelser		<u>7.419</u>	<u>7.280</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b><u>47.388</u></b>	<b><u>21.178</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	4.782	3.717
Gæld til realkreditinstitutter		29.773	54.146
Reguleringsmæssige overdækninger	9	4.834	2.841
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.841	6.536
Gæld til tilknyttede virksomheder		993	2.905
Anden gæld		<u>375</u>	<u>49</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>42.598</u></b>	<b><u>70.194</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>89.986</u></b>	<b><u>91.372</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>110.568</u></b>	<b><u>112.853</u></b>
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Koncernforhold	13		



## Egenkapitalopgørelse for 2018

	<b>Virksom- hedskapital t.kr.</b>	<b>Overkurs ved emission t.kr.</b>	<b>Øvrige lovpligtige reserver t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
Egenkapi- tal primo	500	7.529	12.255	20.284
Årets resultat	0	0	(2.225)	(2.225)
<b>Egenkap- ital ultimo</b>	<b>500</b>	<b>7.529</b>	<b>10.030</b>	<b>18.059</b>

Overkurs ved emission og øvrige lovpligtige reserver er underlagt særlige restriktioner og kan ikke uden særlig godkendelse udloddes til ejerne eller tilbagebetales til forbrugerne ved kontant udbetaling.

## Pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		319	(609)
Af- og nedskrivninger		5.433	4.705
Regulering af over- og underdækning		1.993	(3.861)
Ændringer i arbejdskapital	10	<u>(3.777)</u>	<u>4.992</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>3.968</b>	<b>5.227</b>
Modtagne finansielle indtægter		2	18
Betalte finansielle omkostninger		(694)	(416)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>0</u>	<u>461</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>3.276</b>	<b>5.290</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(8.518)	(23.350)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>182</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(8.518)</b>	<b>(23.168)</b>
Optagelse af lån		26.071	14.131
Afdrag på lån mv.		(23.308)	(2.634)
Indgåelse af leasingforpligtelser		<u>139</u>	<u>8.322</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>2.902</b>	<b>19.819</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(2.340)</b>	<b>1.941</b>
Likvider primo		<u>2.881</u>	<u>940</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>541</b>	<b>2.881</b>

## Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>

I henhold til §68 skal gennemsnitantal ansatte oplyses og i henhold til §98b skal lønninger til ledelsen oplyses. Selskabet afholder ikke omkostninger til aflønning af medarbejdere, da disse afholdes af øvrige koncernforbundne selskaber.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.289	4.705
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>144</u>	<u>(73)</u>
	<b><u>5.433</u></b>	<b><u>4.632</u></b>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Af- og nedskrivninger er indregnet således i resultatopgørelsen</b>		
Produktionsomkostninger	5.315	4.600
Administrationsomkostninger	<u>118</u>	<u>32</u>
	<b><u>5.433</u></b>	<b><u>4.632</u></b>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	526	(1.566)
Ændring af udskudt skat	(94)	1.095
Regulering vedrørende tidligere år	<u>1.420</u>	<u>(486)</u>
	<b><u>1.852</u></b>	<b><u>(957)</u></b>

## Noter

	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.
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	11.968	43.619	30.597	29.458
Tilgange	32.056	220	1.593	8.500
Afgange	0	0	0	(33.851)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>44.024</b>	<b>43.839</b>	<b>32.190</b>	<b>4.107</b>
Af- og nedskrivninger primo	(183)	(2.852)	(10.048)	0
Årets nedskrivninger	(144)	0	0	0
Årets afskrivninger	(118)	(2.017)	(3.154)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(445)</b>	<b>(4.869)</b>	<b>(13.202)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>43.579</b>	<b>38.970</b>	<b>18.988</b>	<b>4.107</b>
				<b>Kapital- andele i associerede virk- somheder t.kr.</b>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo				256
<b>Kostpris ultimo</b>				<b>256</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>				<b>256</b>
				<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:				
Fælles Affaldsindsamling A/S		<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	50,0
		Frederiksværk	A/S	

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi t.kr.</u>	<u>Nominel værdi t.kr.</u>
<b>6. Virksomhedskapital</b>			
Aktiekapital	500.000	1	500
	<b>500.000</b>		<b>500</b>

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen siden stiftelsen.

	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
<b>7. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	3.787	2.047
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(1.264)	(850)
	<b>2.523</b>	<b>1.197</b>

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2018 t.kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år t.kr.</u>
<b>8. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	3.527	2.673	39.969	27.531
Finansielle leasingforpligtelser	1.255	1.044	7.419	2.192
	<b>4.782</b>	<b>3.717</b>	<b>47.388</b>	<b>29.723</b>

## 9. Reguleringsmæssige overdækninger

Årets udvikling i reguleringsmæssig overdækning er 1.993 t.kr og den akkumuleret overdækning udgør herefter pr. 31.12.2018 4.834 t.kr.

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>10. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	2.504	(917)
Ændring i leverandørgæld mv.	(6.281)	5.909
	<b>(3.777)</b>	<b>4.992</b>

### 11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Hillerød Forsyning Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

### 12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

### Transaktioner med nærtstående parter

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

### 13. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
Hillerød Forsyning Holding A/S, CVR-nr. 31592615, Hillerød  
Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
Hillerød Forsyning Holding A/S, CVR-nr. 31592615, Hillerød

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved affaldshåndtering indregnes i resultatopgørelsen ved fakturering. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

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

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen og afskrivninger.

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til kontorhold samt afskrivninger.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

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

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, tillagt omkostninger direkte tilknyttet med anskaffelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Der foretages lineære afskrivninger er baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-20 år

Afskrivningsperioden vedr. finansielle leasingaftaler under aktiver udgøres maksimalt af aftaleperioden.

Der afskrives ikke på grunde.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

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



## 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, der er reguleret for betalt acontoskat.

### 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.

### Finansielle 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 kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Udgangspunktet for opgørelsen 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.

### **Pengestrømsopgørelsen**

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

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

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

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

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