

Protokol

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 3
7. Eventuelt 3



1. Valg af dirigent

Bestyrelsen foreslår, at borgmester Kirsten Jensen vælges som dirigent.

Beslutning

Som dirigent valgtes borgmester Kirsten Jensen, der med de mødendes enstemmige tilslutning konstaterede, at generalforsamlingen var behørigt indkaldt og at hele aktiekapitalen var repræsenteret, og at generalforsamlingen var lovlig og beslutningsdygtig.

2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår

Bestyrelsen fremlagde og gennemgik ledelsesberetningen for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.

Beslutning

Generalforsamlingen tog ledelsesberetningen til efterretning.

3. Forelæggelse af årsrapport og koncernregnskab til godkendelse

Der forelå en af ledelsen underskrevet årsrapport for perioden 1. januar 2018 til 31. december 2018.

Årsrapporten udviser et underskud på 2.225 tkr. efter skat og en egenkapital på 18.059 tkr.

Bilag:

Årsrapport 2018

Beslutning

Den fremlagte årsrapport, herunder regnskabet, blev vedtaget.

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

Beslutning

Generalforsamlingen besluttede at meddele decharge til selskabets direktion og bestyrelse.

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

Der var fremsat forslag om resultatdisponering som anført i årsrapporten.

Resultatet på 2.225 tkr. blev foreslået overført fra øvrige lovpligtige reserver.

Beslutning

Forslaget blev vedtaget.



6. Valg af revisor

Beslutning

Generalforsamlingen godkendte, at der igangsættes arbejde med henblik på valg af ny revisor.

7. Eventuelt

Der forelå intet til behandling.

Generalforsamlingen hævet.

Således passeret.

Som dirigent:


.....
Kirsten Jensen, borgmester

**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

	<u>Side</u>
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

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

Tue Tortzen


Jamil Nofal Cheheibar
næstformand

Dan Riise Andersen


Susanne Due Kristensen

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 Svensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32776

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
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
Nøgletal					
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".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykkes
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 udskudt 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 ressourcospild.

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>
Bruttoresultat		4.880	4.249
Administrationsomkostninger	2	<u>(4.561)</u>	<u>(4.858)</u>
Driftsresultat		319	(609)
Andre finansielle indtægter		2	18
Andre finansielle omkostninger		<u>(694)</u>	<u>(416)</u>
Resultat før skat		(373)	(1.007)
Skat af årets resultat	3	<u>(1.852)</u>	<u>957</u>
Årets resultat		<u>(2.225)</u>	<u>(50)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til øvrige lovpligtige reserver		<u>(2.225)</u>	<u>(50)</u>
		<u>(2.225)</u>	<u>(50)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
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
Materielle anlægsaktiver	4	105.644	102.559
Kapitalandele i associerede virksomheder		256	256
Finansielle anlægsaktiver	5	256	256
Anlægsaktiver		105.900	102.815
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
Tilgodehavender		4.127	7.157
Likvide beholdninger		541	2.881
Omsætningsaktiver		4.668	10.038
Aktiver		110.568	112.853

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Virksomhedskapital	6	500	500
Overkurs ved emission		7.529	7.529
Øvrige lovpligtige reserver		10.030	12.255
Egenkapital		18.059	20.284
Udskudt skat	7	2.523	1.197
Hensatte forpligtelser		2.523	1.197
Gæld til realkreditinstitutter		39.969	13.898
Finansielle leasingforpligtelser		7.419	7.280
Langfristede gældsforpligtelser	8	47.388	21.178
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		375	49
Kortfristede gældsforpligtelser		42.598	70.194
Gældsforpligtelser		89.986	91.372
Passiver		110.568	112.853
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2018

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

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> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.
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>
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.968	5.227
Modtagne finansielle indtægter		2	18
Betalte finansielle omkostninger		(694)	(416)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>0</u>	<u>461</u>
Pengestrømme vedrørende drift		3.276	5.290
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(8.518)	(23.350)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>182</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(8.518)	(23.168)
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>
Pengestrømme vedrørende finansiering		2.902	19.819
Ændring i likvider		(2.340)	1.941
Likvider primo		<u>2.881</u>	<u>940</u>
Likvider ultimo		541	2.881

Noter

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

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

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

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

Noter

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

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen siden stiftelsen.

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

	<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>
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	3.527	2.673	39.969	27.531
Finansielle leasingforpligtelser	1.255	1.044	7.419	2.192
	4.782	3.717	47.388	29.723

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

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

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 rentekomkostninger.

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 kontraktens 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.