

HOLTE FJERNVARME a.m.b.a.

CVR nr. 18 96 86 14

Årsrapport 2014/2015

Årsrapporten er godkendt på selskabets generalforsamling

Holte, den / 2015

dirigent

RSM plus

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juni 2014 - 31. maj 2015	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

RSM plus

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014/15 for Holte Fjernvarme a.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 17. august 2015

Adm. Direktør

Bjørk Paamand Olsen

Bestyrelse

Robert P. Sørensen
formand

Lisbet Riis
næstformand

Flemming Boysen

Peter Johansen

Lisbet Hansen
udpeget af Søllerød Almene
Boligselskab

Frank Toft-Jensen

Niels Horn

Randi Mondorf
udpeget af Rudersdal
Kommunalbestyrelse

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Holte Fjernvarme a.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holte Fjernvarme a.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 17. august 2015

RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer

Michael Bach
Statsautoriseret revisor

Jan Stender
Statsautoriseret revisor

RSM plus

Ledelsesberetning

Selskabets aktivitet

Selskabets hovedformål er at producere og distribuere energi i Rudersdal Kommune, samt andre områder som har relevant beliggenhed i forhold til Holte Fjernvarmes distributionsnet.

Væsentlige begivenheder i regnskabsåret

Selskabet solgte i regnskabsåret 2014/2015 ca. 68.500 MWh mod det budgetterede varmesalg på 73.000 MWh og et salg i det foregående regnskabsår på ca. 61.400 MWh. Salget var således kun ca. 6 % lavere end budgetteret, hvilket er noget tættere på budgettet end forrige regnskabsår, hvor salget var 13,5 % lavere end budgetteret.

Antallet af graddage benyttes som et mål for, hvor koldt det har været. Antallet af graddage i regnskabsåret 2014/2015 var 2.572, og antallet af graddage i forrige regnskabsår var 2.454. Antallet af graddage i et normalår er 3.112.

I regnskabsåret 2014/2015 overgik 3 industrikunder i Lundtofte – Hempel A/S, Burmeister & Wain Energy A/S og Cobham A/S – til fjernvarmelevering fra Holte Fjernvarme, med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2014. Denne overdragelse skete efter gensidig aftale med andelsselskabet DTU-HF a.m.b.a., som hidtil har leveret fjernvarme til de 3 industrikunder. Desuden blev Vejlesøparken sluttet på fjernvarmenettet d. 1. december 2014.

Prisen for den energi, selskabet har købt i regnskabsåret 2014/2015, er faldet til 676,16 kr./MWh, fra 727,91 kr./MWh i regnskabsåret 2013/2014, hvilket hovedsageligt skyldes en faldende gaspris samt bortfald af forsyningssikkerhedsafgiften med virkning fra 1. januar 2015. Samtidig har selskabet bl.a. foretaget henlæggelser til fremtidige renoveringer, og øget afskrivningerne, bl.a. pga. den investering der muliggjorde tilslutningen af Vejlesøparken. MWh-afgiften er således fastholdt på 700 kr./MWh, prisen på målerafgiften er fastholdt på 8,13 kr./m³ fjernvarmevand, og fastafgiften er fastholdt på 8,75 kr./m³ bygningsvolumen.

Gennem en årrække har bestyrelsen ladet målerafgiften, som er afgiften på den vandmængde, der passerer forbrugernes målere, stige moderat. Det er sket for at øge tilskyndelsen til, at den enkelte forbruger motiveres til at øge afkølingen over sit anlæg. Det har medført, at en del af storforbrugerne har fået stadigt større fokus på deres afkøling. Selskabets gennemsnitlige afkøling er derved øget markant over det seneste regnskabsår. Derved opnår selskabet en energibesparelse, der kommer alle varmeaftagerne til gode, idet varmetabet i ledningsnettet reduceres, og der derfor skal produceres mindre varme for at sælge samme mængde.

Årsresultatet er endt med at udvise et resultat på 1.659.052 kr., svarende til 2,6 % af omsætningen. Vi er som fjernvarmeselskab i henhold til Varmeforsyningsloven underlagt at efterleve et "hvile-i-sig-selv"-princip, hvilket betyder, at selskabet skal tilstræbe at indtægter og udgifter balancerer. Derfor vil vi anvende resultatet fra dette årsregnskab til at udjævne – og, om muligt, sænke – varmeprisen over de næste 3 år, så varmekunderne oplever en stabil og/eller faldende varmepris.

Selskabet har fortsat en reparationsfond, med et indestående på 4.435.453 kr. Der blev indbetalt til fonden i årene 1975 – 1981, for bedre at kunne fordele udgifter til reparationer jævnt over årene, og dermed gøre varmeprisen mere robust overfor pludselige nedbrud. Der er i en årrække ikke blevet hverken tilskrevet eller hævet på reparationsfonden, da det fortsat er uafklaret, hvorvidt denne reparationsfond må anvendes som tiltænkt, eller om den skal tilbagebetales til forbrugerne over en årrække. Afgørelsen ligger hos Energitilsynet, som endnu ikke har afgjort sagen.

Ledelsesberetning

DTU-HF a.m.b.a., som vi sammen med Danmarks Tekniske Universitet etablerede i 2005, fylder 10 år i år. Selskabet har i alle 10 år indfriet forventningerne til samarbejdet, og er fortsat stærkt og givtigt for begge ejere. I november 2014 blev indgået en ny afregningsaftale, som er tilpasset aktiviteterne i DTU-HF a.m.b.a. efter overdragelse af selskabets 3 industrikunder til Holte Fjernvarme. Såvel forhandlingerne omkring afregningsaftalen, som øvrige drøftelser i DTU-HF a.m.b.a., er forløbet i en positiv atmosfære.

Holte Fjernvarmes bestyrelse har afholdt 10 bestyrelsesmøder siden sidste generalforsamling.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabet.

RSM plus

Selskabsoplysninger

Selskabsnavn

Holte Fjernvarme a.m.b.a.
Skovlytoften 5-7
2840 Holte

CVR-nr. 18 96 86 14
Kommune: Rudersdal kommune

Bestyrelse

Robert P. Sørensen (formand)
Lisbet Riis (næstformand)
Flemming Boysen
Peter Johansen
Lisbet Hansen (udpeget af SAB)
Frank Toft-Jensen
Niels Horn
Randi Mondorf (udpeget af RK)

Adm.direktør

Bjørk Paamand Olsen

Revision

RSM plus P/S
statsautoriserede revisorer
Ellebjergvej 52, 2
2450 København SV

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holte Fjernvarme a.m.b.a. for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse A-virksomheder, men har med hensyn til finansiel leasing anvendt reglerne for regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet anser betingelserne for at undlade at udarbejde koncernregnskab for opfyldt.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter og udgifter periodiseres i resultatopgørelsen, idet varmeprisen principielt fastsættes således, at årets indtægter og omkostninger balancerer.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. I omkostningerne indgår forbrug af handelsvarer, råvarer, hjælpematerialer, løn og gager til medarbejdere i produktionen, vedligeholdelse og afskrivninger på produktionsanlæg samt administration og ledelse af produktionen.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til distribution og salg af virksomhedens produkter, herunder omkostninger til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v. samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0 %
Distributionsanlæg	30 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien, eller til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomhed måles efter indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med fradrag af urealiseret koncernintern fortjeneste. I tilfælde, hvor den indre værdi overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte omkostninger)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Gæld vedrørende swapaftaler måles til markedsværdien ved tilbagekøb på årsafslutningsdagen.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

RSM plus

Resultatopgørelse 1. juni 2014 - 31. maj 2015

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
INDTÆGTER			
Variabel varmeafgift		39.675.359	34.079.390
Målerafgift		12.493.087	12.009.365
Fast volumenafgift m.v.		<u>12.400.594</u>	<u>11.137.140</u>
Salg af varme		64.569.040	57.225.895
Produktionsomkostninger	1	<u>45.564.110</u>	<u>44.377.087</u>
Bruttoresultat		19.004.930	12.848.808
Distributionsomkostninger	2	11.442.769	7.968.682
Administrationsomkostninger	3	6.186.398	5.585.760
Andre driftsindtægter	5	<u>1.601.846</u>	<u>1.571.457</u>
Driftsresultat		2.977.608	865.822
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	663.819	786.236
Andre finansielle indtægter	6	59.135	72.184
Andre finansielle omkostninger	6	<u>2.041.510</u>	<u>2.037.841</u>
Årets resultat		<u>1.659.052</u>	<u>-313.599</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		5.448.704	
Overført fra årets overdækning		<u>1.659.052</u>	
		<u>7.107.756</u>	
Der anvendes således:			
Overført til næste år, overdækning		<u>7.107.756</u>	
(Heraf reparationsfond kr. 4.435.453)		<u>7.107.756</u>	

RSM plus

Balance pr. 31. maj 2015

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	7	5.954.431	6.482.656
Anlæg	8	16.542.108	12.622.719
Automobiler	9	102.135	148.536
Inventar, kontormaskiner og driftsmidler	10	178.939	155.856
Teknikerbylinjen etape 1 - Danske Leasing	11	9.610.728	10.020.728
Skodsborglinjen etape 1 - Danske Leasing	12	12.571.122	13.050.122
Skodsborglinjen etape 2A - Nordea Leasing	13	5.073.960	5.422.960
Linde Alle etape 1 - Nordea Leasing	14	2.314.885	2.548.885
Vejlesøparken mv.	15	14.373.899	0
Elektroniske målere	16	789.441	677.549
Stilstandshunt		980.298	960.739
Igangværende anlægsarbejder		48.212	1.894.634
		<u>68.540.158</u>	<u>53.985.384</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	500.000	500.000
Andre værdipapirer	18	1.448.470	1.488.515
		<u>1.948.470</u>	<u>1.988.515</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>70.488.628</u>	<u>55.973.899</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Beholdning af brændselolie m.m.		<u>6.170</u>	<u>12.192</u>
Tilgodehavender			
Varmekøb m.v. (1/5 til 31/5 2014) overført til regnskabsåret 2015/16		2.226.889	2.732.705
Tilgodehavende hos forbrugerne vedr. varmeåret 2014/15		931.941	629.634
Tilgodehavende moms		2.275.342	934.080
Tilgodehavende udbytte HF Energirådgivning a.m.b.a.		663.819	786.236
Tilgodehavende DTU - HF		265.000	2.684.000
Diverse tilgodehavender		169.998	312.094
Øvrige periodeafgrænsningsposter		114.046	201.178
		<u>6.647.035</u>	<u>8.279.927</u>
Likvide beholdninger		<u>13.946.158</u>	<u>10.717.792</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>20.599.364</u>	<u>19.009.911</u>
AKTIVER I ALT		<u>91.087.991</u>	<u>74.983.810</u>

RSM plus

Balance pr. 31. maj 2015

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
Tilslutningsafgift	19	13.602.511	13.602.511
Grundafgift	20	1.438.000	1.400.500
Reparationsfond	21	2.566.244	2.566.244
Andre reserver, fuldt afdækket sikringsinstrument	22	<u>-700.620</u>	<u>-690.396</u>
Egenkapital i alt		<u>16.906.135</u>	<u>16.878.859</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Andre hensatte forpligtelser		<u>2.000.000</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>2.000.000</u>	<u>0</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
Teknikerbylinjen etape 1 - Danske Leasing	23	9.238.991	9.610.589
Skodsborglinjen etape 1 - Danske Leasing	23	12.160.113	12.571.310
Skodsborglinjen etape 2A - Nordea Leasing	23	5.197.964	5.541.727
Linde Alle Etape 1 - Nordea Leasing	23	2.158.776	2.315.005
Realkredit Danmark vedr. Skovlytoften 5	23	1.094.744	1.216.618
Realkredit Danmark vedr. Skovlytoften 7	23	1.405.135	1.551.782
Kommunekredit vedr. Vejlesøparken	23	<u>9.191.971</u>	<u>0</u>
		<u>40.447.694</u>	<u>32.807.031</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristet gæld	23	1.870.927	1.489.718
Gæld til forbrugere vedr. varmeåret 2014/15		13.104.184	12.887.877
Anden gæld		9.651.295	5.471.621
Periodeafgrænsning, overført til næste år		<u>7.107.756</u>	<u>5.448.704</u>
		<u>31.734.162</u>	<u>25.297.920</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>72.181.856</u>	<u>58.104.951</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>91.087.991</u>	<u>74.983.810</u>
Eventualposter mv.	24		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	25		

RSM plus

Noter

	2014/15	2013/14
	kr.	kr.
Note 1 Produktionsomkostninger		
Varme, gas og brændselolie	41.330.292	39.579.322
El	148.037	348.040
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	791.160	1.063.363
Ejendommens drift inkl.renholdelse	561.098	774.191
Leje af bygninger	449.913	384.223
Driftsledelse, herunder løn m.m.	2.010.466	1.760.326
Afskrivninger	273.144	467.622
	<u>45.564.110</u>	<u>44.377.087</u>
Note 2 Distributionsomkostninger		
Ledninger		
Vedligeholdelse og renovering	3.682.490	4.064.989
Henlagt til renovering	2.000.000	0
Brønde		
Reparation og vedligeholdelse	317.298	401.743
Målerudgifter		
Reparation og vedligeholdelse	279.353	193.576
Afskrivninger	242.739	142.442
Andre udgifter		
Driftsledelse herunder løn m.m.	796.723	1.431.043
Mindre anskaffelser	4.131	640
Reparation og vedligeholdelse	115	15.110
Afskrivninger	4.119.920	1.719.139
	<u>11.442.769</u>	<u>7.968.682</u>

RSM plus

Noter

	2014/15	2013/14
	kr.	kr.
Note 3 Administrationsomkostninger		
Fast vederlag til formand og næstformand	60.092	59.780
Mødediæter m.v. til bestyrelse og forretningsudvalg samt generalforsamling	433.972	402.711
Ledelse	7.178	120.395
Honorar til Holte Fjernvarmes formand vedr. DTU-HF A.m.b.a.	7.800	0
Administration	3.185.161	3.204.413
Regnskabsmæssig assistance	124.090	54.000
Revision	189.000	210.000
Juridisk assistance	138.756	154.668
Teknisk assistance	564.852	86.765
Diverse	-275.235	0
Kontingenter	91.072	93.943
Faglitteratur	10.281	2.537
Annonce og reklame	95.603	101.734
Forsikringer	347.222	321.127
Småanskaffelser	382	2.051
Energibesparelser	722.905	316.453
Kontant rabat	-5.992	-1.659
Tab på debitorer	27.252	-37.231
Afskrivninger, inventar, kontormaskiner m.v.	88.782	82.935
Afskrivninger, Skovlytoften 5	373.225	402.002
Afskrivninger, sikringsanlæg, Skovlytoften 5	0	9.136
	<u>6.186.398</u>	<u>5.585.760</u>
Note 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
HF Energirådgivning a.m.b.a.		
Ejerandele	<u>100%</u>	<u>100%</u>
Akkumuleret resultat pr. 1/6 2014	500.000	500.000
Årets resultat	663.819	786.236
Foreslået udbytte	<u>-663.819</u>	<u>-786.236</u>
Akkumuleret resultat pr. 31/5 2015	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Regnskabsmæssig indre værdi i tilknyttede virksomheder	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

RSM plus

Noter

	2014/15	2013/14
	kr.	kr.
Note 5 Andre driftsindtægter		
Administrationshonorar m.v.	494.058	536.690
Lejeindtægter	1.037.483	1.034.767
Øvrige	<u>70.305</u>	<u>0</u>
	<u>1.601.846</u>	<u>1.571.457</u>
 Note 6 Finansielle poster, netto		
Renteindtægter pengeinstitutter	0	35
Renteindtægter og gebyrer varme	0	4.627
Renteindtægter gældsbreve	59.134	62.903
Renteindtægter diverse	<u>1</u>	<u>4.619</u>
	<u>59.135</u>	<u>72.184</u>
 Teknikerbylinjen etape 1 - Danske Leasing	551.898	570.361
Skodsborglinjen etape 1 - Danske Leasing	729.893	751.544
Skodsborglinjen etape 2A - Nordea Leasing	294.256	311.782
Linde Alle - Nordea Leasing	116.331	123.431
Renteomkostninger pengeinstitutter	47	3.830
Renteomkostninger realkreditinstitutter	196.637	204.618
Stiftelsesprovision	47.500	0
Gebyrer	93.020	70.704
Øvrige	<u>11.928</u>	<u>1.571</u>
	<u>2.041.510</u>	<u>2.037.841</u>
	<u>-1.982.375</u>	<u>-1.965.657</u>

RSM plus

Noter

Note 7 Grunde og bygninger

	Skovlytoften 5	Skovlytoften 7	Teknikerbyen 42	I alt
Kostpris pr. 1/6 2014	7.440.043	4.171.816	184.600	11.796.459
Tilgang 2014/15	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris pr. 31/5 2015	<u>7.440.043</u>	<u>4.171.816</u>	<u>184.600</u>	<u>11.796.459</u>
Af-/nedskrivninger pr. 1/6 2014	3.278.010	1.866.763	169.030	5.313.803
Afskrivninger 2014/15	<u>373.225</u>	<u>145.000</u>	<u>10.000</u>	<u>528.225</u>
Af-/nedskrivninger pr. 31/5 2015	<u>3.651.235</u>	<u>2.011.763</u>	<u>179.030</u>	<u>5.842.028</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2015	<u>3.788.808</u>	<u>2.160.053</u>	<u>5.570</u>	<u>5.954.431</u>
Offentlige vurderinger 1/10 2013	<u>4.250.000</u>	<u>4.400.000</u>	<u>650.000</u>	<u>9.300.000</u>
			2014/15	2013/14
			kr.	kr.

Note 8 Anlæg

Kostpris pr. 1/6 2014		36.614.955	36.243.467
Tilgang 2014/15		5.010.052	371.488
Afgang 2014/15		<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris pr. 31/5 2015		<u>41.625.007</u>	<u>36.614.955</u>
Af-/nedskrivninger pr. 1/6 2014		23.992.236	23.189.341
Afskrivninger 2014/15		<u>1.090.663</u>	<u>802.895</u>
Af-/nedskrivninger pr. 31/5 2015		<u>25.082.899</u>	<u>23.992.236</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2015		<u>16.542.108</u>	<u>12.622.719</u>

RSM plus

Noter

	2014/15	2013/14
	kr.	kr.
Note 9 Automobileer		
Kostpris pr. 1/6 2014	546.069	546.069
Tilgang 2014/15	0	0
Afgang 2014/15	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris pr. 31/5 2015	<u>546.069</u>	<u>546.069</u>
Af-/nedskrivninger pr. 1/6 2014	397.533	327.394
Afskrivninger 2014/15	<u>46.401</u>	<u>70.139</u>
Af-/nedskrivninger pr. 31/5 2015	<u>443.934</u>	<u>397.533</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2015	<u><u>102.135</u></u>	<u><u>148.536</u></u>
Note 10 Inventar, kontormaskiner og driftsmidler		
Kostpris pr. 1/6 2014	2.402.716	2.349.465
Tilgang 2014/15	111.865	53.251
Afgang 2014/15	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris pr. 31/5 2015	<u>2.514.581</u>	<u>2.402.716</u>
Af-/nedskrivninger pr. 1/6 2014	2.246.860	2.154.789
Afskrivninger 2014/15	<u>88.782</u>	<u>92.071</u>
Af-/nedskrivninger pr. 31/5 2015	<u>2.335.642</u>	<u>2.246.860</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2015	<u><u>178.939</u></u>	<u><u>155.856</u></u>

RSM plus

Noter

	2014/15	2013/14
	kr.	kr.
Note 11 Teknikerbylinjen etape 1 - Danske Leasing		
Kostpris pr. 1/6 2014	12.237.054	12.237.054
Tilgang 2014/15	0	0
Afgang 2014/15	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris pr. 31/5 2015	<u>12.237.054</u>	<u>12.237.054</u>
Af-/nedskrivninger pr. 1/6 2014	2.216.326	1.918.326
Afskrivninger 2014/15	<u>410.000</u>	<u>298.000</u>
Af-/nedskrivninger pr. 31/5 2015	<u>2.626.326</u>	<u>2.216.326</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2015	<u><u>9.610.728</u></u>	<u><u>10.020.728</u></u>
 Note 12 Skodsborglinjen etape 1 - Danske Leasing		
Kostpris pr. 1/6 2014	15.217.551	15.217.551
Tilgang 2014/15	0	0
Afgang 2014/15	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris pr. 31/5 2015	<u>15.217.551</u>	<u>15.217.551</u>
Af-/nedskrivninger pr. 1/6 2014	2.167.429	1.835.429
Afskrivninger 2014/15	<u>479.000</u>	<u>332.000</u>
Af-/nedskrivninger pr. 31/5 2015	<u>2.646.429</u>	<u>2.167.429</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2015	<u><u>12.571.122</u></u>	<u><u>13.050.122</u></u>

RSM plus

Noter

	2014/15	2013/14
	kr.	kr.
Note 13 Skodsborglinjen etape 2A - Nordea Leasing		
Kostpris pr. 1/6 2014	6.263.542	6.263.542
Tilgang 2014/15	0	0
Afgang 2014/15	0	0
Kostpris pr. 31/5 2015	<u>6.263.542</u>	<u>6.263.542</u>
Af-/nedskrivninger pr. 1/6 2014	840.582	508.582
Afskrivninger 2014/15	349.000	332.000
Af-/nedskrivninger pr. 31/5 2015	<u>1.189.582</u>	<u>840.582</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2015	<u><u>5.073.960</u></u>	<u><u>5.422.960</u></u>
Note 14 Linde Alle etape 1 - Nordea Leasing		
Kostpris pr. 1/6 2014	2.783.887	2.783.887
Tilgang 2014/15	0	0
Afgang 2014/15	0	0
Kostpris pr. 31/5 2015	<u>2.783.887</u>	<u>2.783.887</u>
Af-/nedskrivninger pr. 1/6 2014	235.002	86.002
Afskrivninger 2014/15	234.000	149.000
Af-/nedskrivninger pr. 31/5 2015	<u>469.002</u>	<u>235.002</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2015	<u><u>2.314.885</u></u>	<u><u>2.548.885</u></u>
Note 15 Vejlesøparklinjen		
Kostpris pr. 1/6 2014	0	0
Tilgang 2014/15	16.002.899	0
Afgang 2014/15	0	0
Kostpris pr. 31/5 2015	16.002.899	0
Af-/nedskrivninger pr. 1/6 2014	0	0
Afskrivninger 2014/15	1.629.000	0
Af-/nedskrivninger pr. 31/5 2015	<u>1.629.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2015	<u><u>14.373.899</u></u>	<u><u>0</u></u>

RSM plus

Noter

	2014/15	2013/14
	kr.	kr.
Note 16 Elektroniske målere		
Kostpris pr. 1/6 2014	1.233.575	1.762.071
Tilgang 2014/15	329.250	329.622
Afgang 2014/15	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris pr. 31/5 2015	<u>1.562.825</u>	<u>2.091.693</u>
Af-/nedskrivninger pr. 1/6 2014	530.645	1.271.702
Afskrivning	<u>242.739</u>	<u>142.442</u>
Af-/nedskrivninger pr. 31/5 2015	<u>773.384</u>	<u>1.414.144</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2015	<u>789.441</u>	<u>677.549</u>

	2014/15	2013/14
	kr.	kr.
Note 17 Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	528.225	604.729
Anlæg	1.090.663	802.895
Automobiler	46.401	70.139
Inventar, kontormaskiner og driftsmidler	88.782	92.071
Teknikerbylinjen etape 1 - Danske Leasing	410.000	298.000
Skodsborglinjen etape 1 - Danske Leasing	479.000	332.000
Skodsborglinjen etape 2A - Nordea Leasing	349.000	332.000
Linde Alle - Nordea Leasing	234.000	149.000
Vejlesøparken mv.	1.629.000	0
Elektroniske målere	<u>242.739</u>	<u>142.442</u>
	<u>5.097.810</u>	<u>2.823.276</u>

Afskrivninger m.v. fordeles således:

Produktionsomkostninger	273.144	467.622
Distributionsomkostninger	4.362.659	1.861.581
Administrationsomkostninger	<u>462.007</u>	<u>494.073</u>
	<u>5.097.810</u>	<u>2.823.276</u>

RSM plus

Noter

	2014/15	2013/14
	kr.	kr.
Note 18 Andre værdipapirer		
Gældsbreve:		
Skodsborgparken, kurs 100	688.478	734.655
Viggo Jarlsvej 2, kurs 100	176.250	187.084
Viggo Jarlsvej 4, kurs 100	168.986	179.419
Hegnsvej 27, kurs 100	26.899	28.005
Skovlybakken 16, kurs 100	0	58.005
Paradisbakken 19, kurs 100	20.549	21.476
Østre Paradisvej 18 C, kurs 100	29.845	31.052
Skovly Mark 16, kurs 100	27.011	28.063
Paradisbakken 29, kurs 100	30.468	31.637
Hegnsvej 67, kurs 100	37.155	38.580
Hegnsvej 58,1 kurs 100	13.930	14.358
Skovly Mark 10, kurs 100	26.040	26.989
Hegnsvej 57, kurs 100	15.497	16.041
Skovly Mark 15, kurs 100	8.367	8.663
Solbakken 11, kurs 100	11.761	12.138
Hegnsvej 72, kurs 100	25.981	26.875
Nærumgårdsvej 67 st. kurs 100	24.237	0
Nærumgårdsvej 67 1. sal kurs 100	24.600	0
Bredland 20 kurs 100	26.669	0
Paradisbakken 20 kurs 100	13.087	0
Skovlybakken 8, kurs 100	36.661	0
Sofievej 4-6, kurs 100	0	44.475
Andelsindskud DFF	16.000	1.000
	<u>1.448.470</u>	<u>1.488.515</u>
Der er ikke foretaget indskud i DTU-HF A.m.b.a., og der forventes ikke overskud, idet varmeprisen på den varme selskabet sælger principielt fastsættes således, at årets indtægter og omkostninger balancerer.		
Note 19 Tilslutningsafgift		
Saldo pr. 1/6 2014	13.602.511	13.602.511
Regulering tidligere år	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2015	<u>13.602.511</u>	<u>13.602.511</u>
Note 20 Grundafgift		
Saldo pr. 1/6 2014	1.400.500	1.318.000
Tilgang 2014/15	<u>37.500</u>	<u>82.500</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2015	<u>1.438.000</u>	<u>1.400.500</u>

RSM plus

Noter

Der versererer pt. en igangværende ansøgning hos Energitilsynet om fastlæggelse af egenkapitalens størrelse for tilslutningsafgift og grundafgift. Selskabet påregner en større egenkapital.

	2014/15	2013/14
	kr.	kr.
Note 21 Reparationsfond		
Saldo pr. 1/6 2014	2.566.244	2.566.244
Tilgang 2014/15	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2015	<u>2.566.244</u>	<u>2.566.244</u>

Note 22 Andre reserver, fuldt afdækket sikringsinstrument

Saldo pr. 1/6 2014	-690.396	-724.545
Regulering 2014/15	-10.224	34.149
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2015	<u>-700.620</u>	<u>-690.396</u>

Reserven fremkommer som markedsværdien ved tilbagekøb af renteswaps, der ligger som sikring for lån i Realkredit Danmark. Renteswappen fastlåser den variable rente og udløber i henholdsvis 2024 og 2025.

Note 23 Langfristede gældsforpligtelser

	1/6 2014	31/5 2015	Afdrag	Restgæld
	Gæld i alt	Gæld i alt	næste år	efter 5 år
Teknikerbylinjen etape 1 - Danske Leasing	9.944.745	9.609.312	370.321	7.639.077
Skodsborglinjen etape 1 - Danske Leasing	12.959.577	12.571.310	411.197	11.724.632
Skodsborglinjen etape 2A - Nordea Leasing	5.914.831	5.565.623	367.659	4.403.340
Linde Alle etape 1 - Nordea Leasing	2.463.778	2.315.005	156.229	1.457.696
Realkredit Danmark, Skovlytoften 5	1.333.677	1.214.464	119.720	539.092
Realkredit Danmark, Skovlytoften 7	1.680.141	1.542.907	137.772	765.732
Kommunekredit, Vejlesøparklinien	0	9.500.000	308.029	7.239.155
Heraf kortfristet del	-1.489.718	-1.870.927		
	<u>32.807.031</u>	<u>40.447.694</u>	<u>1.870.927</u>	<u>33.768.724</u>

RSM plus

Noter

	31/5 2015
	kr.
Teknikerbylinjen etape 1 - Danske Leasing	
Saldo pr. 1/6 2014	9.609.312
Afdrag i 2015/16, overført til kortfristet gæld	<u>-370.321</u>
	<u>9.238.991</u>
Af gælden forfalder kr. 7.639.077 senere end 5 år fra balancedagen.	
	31/5 2015
	kr.
Note 23 Langfristede gældsforpligtelser, fortsat	
Danske Leasing vedr. Skodsborglinien Etape 1 (Finansiel leasing)	
Saldo pr. 1/6 2014	12.571.310
Afdrag i 2015/16, overført til kortfristet gæld	<u>-411.197</u>
	<u>12.160.113</u>
Af gælden forfalder kr. 11.724.632 senere end 5 år fra balancedagen.	
Nordea Skodsborglinien Etape 2A (Finansiel leasing)	
Saldo pr. 1/6 2014	5.565.623
Afdrag i 2015/16, overført til kortfristet gæld	<u>-367.659</u>
	<u>5.197.964</u>
Af gælden forfalder kr. 4.403.340 senere end 5 år fra balancedagen.	
Nordea Linde Alle Etape 1 (Finansiel leasing)	
Saldo pr. 1/6 2014	2.315.005
Afdrag i 2015/16, overført til kortfristet gæld	<u>-156.229</u>
	<u>2.158.776</u>
Af gælden forfalder kr. 1.457.696 senere end 5 år fra balancedagen.	
Realkredit Danmark, Skovlytoften 5	
Saldo pr. 1/6 2014	1.214.464
Afdrag i 2015/16, overført til kortfristet gæld	<u>-119.720</u>
	<u>1.094.744</u>
Af gælden forfalder kr. 539.092 senere end 5 år fra balancedagen.	
Realkredit Danmark, Skovlytoften 7	
Saldo pr. 1/6 2014	1.542.907
Afdrag i 2015/16, overført til kortfristet gæld	<u>-137.772</u>
	<u>1.405.135</u>
Af gælden forfalder kr. 765.732 senere end 5 år fra balancedagen.	

RSM plus

Noter

	31/5 2015
	kr.
Kommunekredit, Vejlesøparklinien	
Saldo pr. 1/6 2014	9.500.000
Afdrag i 2015/16, overført til kortfristet gæld	<u>-308.029</u>
	<u>9.191.971</u>

Af gælden forfalder kr. 7.239.155 senere end 5 år fra balancedagen.

Note 24 Eventualposter mv.

Selskabet har stillet garanti for DTU-HF A.m.b.a.'s lån til køb og drift af forsyningsledning m.m. fra kraftvarmeanlægget på DTU til varmecentralerne ved Holte Fjernvarme. Garantien vedrører 50% af låneoptagelserne på i alt ca.kr. 45.000.000 (restgæld p.t. ca.kr. 32.644.000).

Endvidere er afgivet selvskyldnerkaution overfor pengeinstitut vedrørende DTU-HF A.m.b.a. og ulimiteret selvskyldnerkaution for HF Energirådgivning A.m.b.a. engagement med pengeinstitut.

Note 25 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, er deponeret ejerpantebrev stort kr. 2.600.000 med pant i ejendommen Skovlytoften 5.