

Holte Fjernvarmes ordinære generalforsamling

Mandag d. 24. september 2018

(tilstede på generalforsamlingen eller repræsenteret ved fuldmagt var i alt 85 andelshavere)

Bestyrelsesformand Lisbet Riis bød velkommen til de fremmødte, og rettede en særlig velkomst til advokat Line Markert fra Horten Advokatpartnerselskab, samt statsaut. revisor Preben B. Eriksen, fra selskabets revisor, Deloitte. Bestyrelsesformanden konstaterede samtidig, at dette var selskabets 52. generalforsamling.

Dagsordenens pkt. 1: Valg af dirigent

Bestyrelsesformanden foreslog Line Markert som generalforsamlingens dirigent, og da der ikke fremkom andre forslag, konstaterede hun, at Line Markert var valgt. Dirigenten takkede for valget, og konstaterede generalforsamlingens lovlige indkaldelse.

Dagsordenens pkt. 2: Bestyrelsens beretning

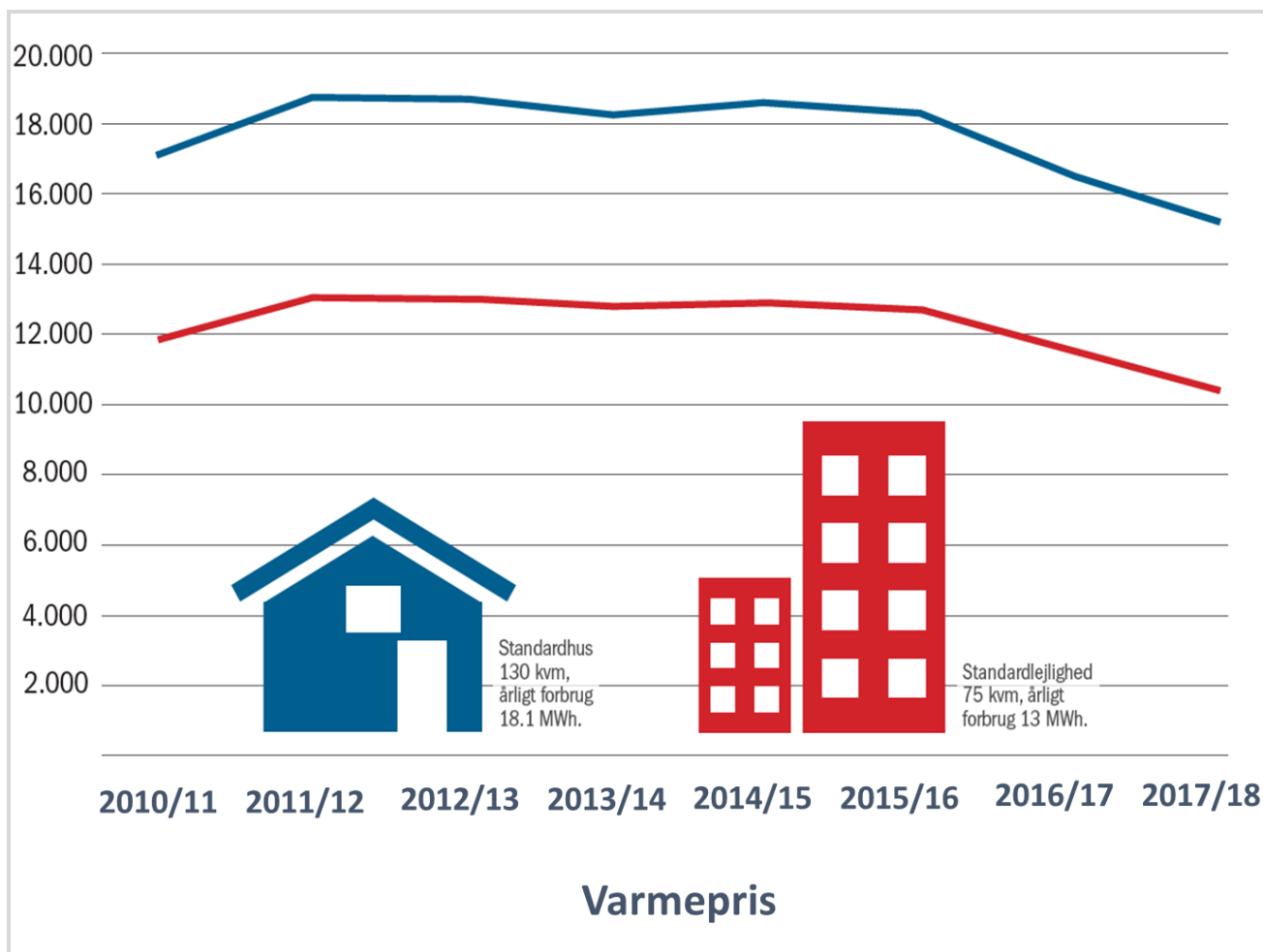
Dirigenten gav ordet til bestyrelsesformanden, som på vegne af bestyrelsen aflagde beretningen om det afsluttede regnskabsår:

” Det år der er gået, har budt på flere begivenheder - både internt i selskabet, politisk og økonomisk, som jeg vil fortælle om – men først og fremmest har vi leveret en masse god stabil fjernvarme til jer alle sammen - til den laveste pris i mange år. Det er jo det vi alle sammen arbejder for - og derfor vi som kunder tilsammen ejer vores helt eget fjernvarmeselskab – Holte Fjernvarme.

Og lad mig starte med at tale lidt om den – varmen. I det år, der er gået siden sidste generalforsamling, har vi solgt over 78.000 megawatt-timer varme. Det er historisk meget – faktisk det meste varme Holte Fjernvarme nogensinde har solgt i en vintersæson. Denne rekord skyldes dels - at vi før den lange, varme sommer havde en ret kold vinter – hvis vi kan huske så langt tilbage. Og dels - at Holte Fjernvarme får mange nye kunder i disse år. Det sidste vender jeg tilbage til.

Et stort varmesalg er grundlæggende godt for økonomien i et selskab som vores - der ”hviler i sig selv”. Når vi sælger meget varme bliver det billigere for hver enkelt kunde - og det passer jo fint sammen med -at varmeprisen i det år der er gået-har været den laveste i mange år.

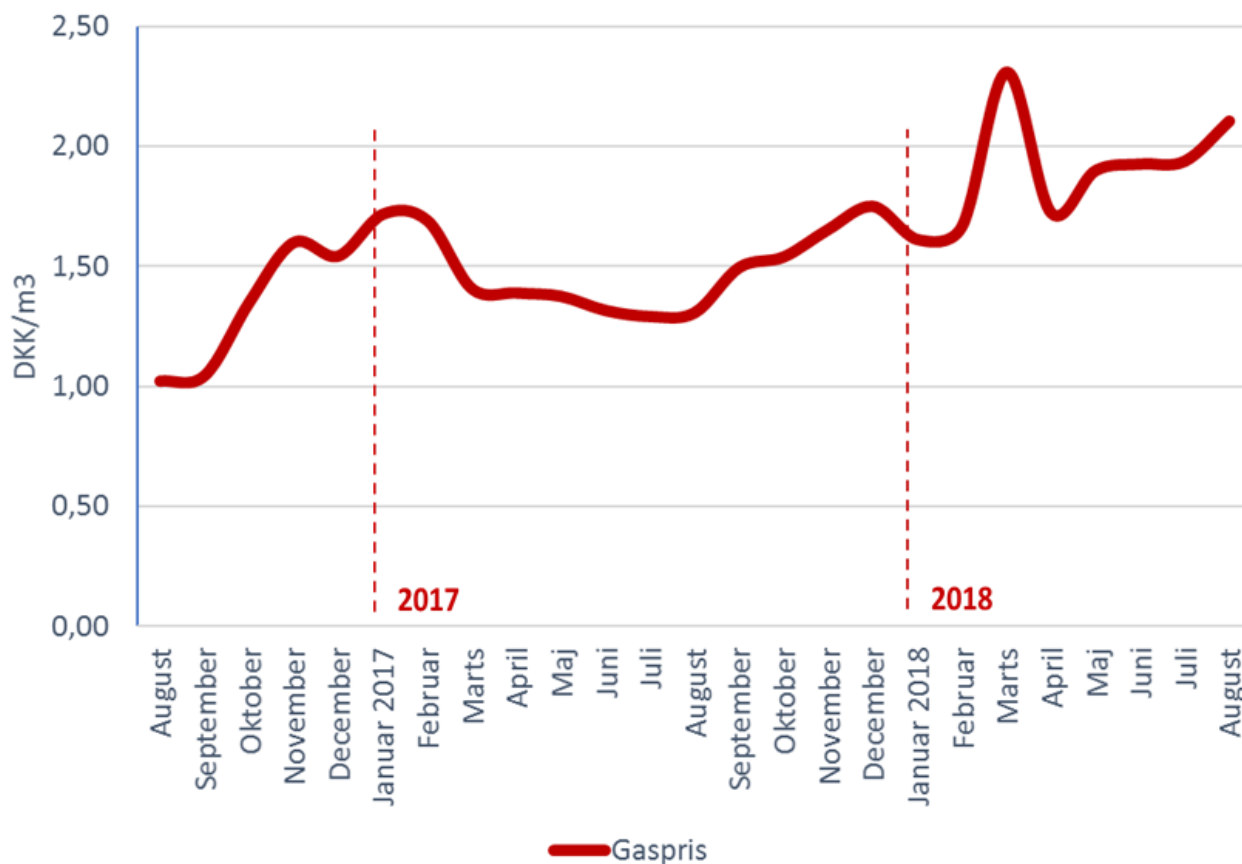
Varmen koster nu ca. 15.000 kr. om året for et såkaldt ”standardhus” (se Figur 1) – og det er en pris, vi er godt tilfredse med. Det er ikke den billigste i landet, men heller ikke den dyreste – dette taget i betragtning af hvilke varmekilder vi har til rådighed og hvilke miljøsyn vi skal leve op til i vores område.



Figur 1: Varmeprisens udvikling fra 2010 - 2018.

Men den lave varmepris skyldes ikke alene et stort varmesalg og flere kunder – den skyldes også tilbagebetaling af opsavede midler, samt gasprisen. De af jer der deltog på generalforsamlingen sidste år, husker formentlig at jeg fortalte om vores gamle reparationsfond. Sagen om dén blev endelig afgjort sidste år og midlerne i fonden er nu ved at blive betalt tilbage til jer forbrugere. Det sker ved at give rabat på varmen og det er med til at holde prisen nede - til gavn og glæde for alle os varmekunder. Men det er jo også en sum penge, som slipper op på et tidspunkt – og hvad sker der så med prisen?

Gasprisen, som jeg nævnte før - er vi stadig meget afhængige af. Det har været godt for os varmekunder i de seneste år - for gasprisen har siden 2014 været historisk lav. I 2016 var der måneder, hvor man kunne købe en kubikmeter gas for under én krone! - men det kunne desværre se ud som om de tider er ved at være slut (se Figur 2):



Figur 2: Gasprisens udvikling på Gas Point Nordic fra august 2016 til august 2018.

Vi gør hvad vi kan for at holde varmeprisen dér, hvor den er nu – men vi kan også godt se at der er nogle reelle udfordringer som vi i bestyrelsen er i fuld gang med at tage fat på.

Jeg lovede at jeg ville vende tilbage til dét med de nye kunder - og det gør jeg nu. Der er mange her i lokalet der er enige med os i – at fjernvarme er fremtiden. Vi har fået 37 nye kunder sluttet til nettet i det år der er gået – og der skal her lyde ”et velkommen til Jer”. Og der er endnu flere på vej: Boligfonden DTU er i fuld gang med at bygge nye studieboliger, som vi forsyner. Både dem der blev indviet i Nærum i sommer - og to nye blokke i Lundtofte, der skal indvies til foråret. En anden stor udvidelse står Hempel for, også i Lundtofte. Der er vi også med. Vi er glade for, og stolte over, at fjernvarmen er det naturlige førstevalg.

Mens vi er ved det forgangne år - vil jeg præsentere fire nye ansigter, som vi har kunnet byde velkommen i Holte Fjernvarme siden sidste generalforsamling. Det er 2 nye bestyrelsesmedlemmer, og 2 nye medarbejdere.

Erik Mollerup er udpeget af Rudersdal Kommune til at sidde i vores bestyrelse. Erik tog over efter Randi Mondorf efter kommunalvalget i november sidste år – Erik har siddet i HF's bestyrelse før, og vi er glade for at have ham med igen. Birgitte Brinch Madsen blev valgt på generalforsamlingen sidste år som suppleant, og Birgitte trådte ind i bestyrelsen da Niels Horn gik bort i januar i år. På trods af den triste anledning, har vi været glade for at få Birgitte ind i bestyrelsen. De 2 nye bestyrelsesmedlemmer supplerer den øvrige bestyrelse med deres kompetencer og erfaring. Og at

vi nu er én af de meget få fjernvarmebestyrelser i landet der har en temmelig lige kønsfordeling, er med til at understrege hvor moderne vi er i Holte Fjernvarme.

På medarbejdersiden har vi kunnet byde velkommen til Stine Pabst, som er bogholder, og Lise Hede, som er kommunikationsmedarbejder. Velkommen til Jer begge - vi håber I bliver glade for at være her – vi er glade for at I er med i HF teamet.

Og nu vil jeg skifte emne og tale ganske kort om de politiske rammer - inden jeg går videre til økonomien og strategien. I år har vi fået det længe ventede energiforlig på plads. Det har givet svar på nogle helt centrale spørgsmål om - hvordan vi som fjernvarmeselskab må operere i de kommende år: det man kalder rammevilkår. Ét af de vigtigste svar som det nye energiforlig gav - var spørgsmålet om afgiftssatser for eldrevne varmepumper og for biobrændsel. Holte Fjernvarmes bestyrelse har længe overvejet muligheden for at bygge nye anlæg til fremtidssikring af vores produktionskapacitet - som stadig er helt afhængig af naturgas – og her har det i nogen år været klart at biomasseanlæg og eldrevne varmepumper var de to bedste muligheder. Energiforliget gjorde det klart at man fra politisk side foretrækker varmepumper. Det har vi taget til os i bestyrelsen og vi er i fuld gang med at få undersøgt om vi nu kan træffe beslutning om at investere i en stor varmepumpe - så vi også kan udnytte vindmøllestrøm til at producere fjernvarme.

Til gengæld er der også tre vigtige områder hvor politikerne mangler at give os afklaring. Det drejer sig om brændselsbindingen, tilslutningspligten og forblivelsespligten. Kort fortalt handler det om de pligter og rettigheder vi har som fjernvarmeselskab. Vi har pligt til at bruge en vis mængde naturgas, til gengæld har vi ret til at forsyne de kunder, der bor i et fjernvarmeområde. Vi kunne godt tænke os at komme af med vores naturgaspligt – mens vi helst vil beholde vores rettigheder. Vores minister har meddelt at man vil kigge på sagen til efteråret – så må vi se hvornår ”efteråret” starter på Christiansborg.

Så vil jeg sige lidt om økonomien – uden at tage ordene ud af munden på vores direktør som vil fremlægge regnskab og budget lidt senere, evt. suppleret af revisor, Preben Eriksen. I dag er det sidste gang at Holte Fjernvarme holder generalforsamling i september. Vi er blevet pålagt ved lov at omlægge vores regnskabsår så det fra 1. januar 2019 følger kalenderåret. Det nævnte jeg allerede sidste år hvor jeg også sagde at vi var godt rustet. Det mener jeg heldigvis stadig at vi er. Det har kostet hårdt arbejde fra administrationens side at blive klar til tiden - men de har løst opgaven rigtig flot og jeg tror ikke at jeg er den eneste som faktisk ser frem til ikke længere at skulle holde styr på et varmeår som starter i juni og slutter i maj – med medfølgende aconto rater, forskudte årsopgørelser og andet godt.

Omlægning af regnskabsår kræver at man ændrer vedtægter – og det skal vi også i Holte Fjernvarme som I kan se længere nede af dagsordenen. Vi har i de senere år vendt os mere og mere mod samarbejder på tværs af både kommunegrænser og landsdele - og derfor stiller bestyrelsen i år forslag om en ret omfattende ændring af vores vedtægter. Vi har så at sige grebet muligheden for at få ryddet grundigt op i vedtægterne - nu da vi alligevel var tvunget til at ændre dem – og vi foreslår i dag et sæt nye vedtægter for Holte Fjernvarme som i så høj grad som muligt følger Dansk Fjernvarmes standard. Den beslutning håber vi at I er enige i - og vil støtte op om. Bestyrelsen ser i hvert fald de nye vedtægter som et godt fundament i arbejdet med at styrke Holte Fjernvarme.

Omlægning af regnskabsåret har også medført at vi har skullet tage stilling til hvordan vi ville styre vores likviditet i fremtiden. Grunden til at vi tidligere har startet regnskabsåret om sommeren var –

at vi så kunne "spare op" i de varme måneder - og dermed have penge på kistebunden til vinteren. Når vi nu skal starte regnskabsåret midt i en kold tid - blev vi nødt til at finde en anden måde at gøre tingene på – og det har vi gjort. Vi har valgt helt at droppe metoden med opsparing via aconto rater i Holte Fjernvarme – så fra 1. januar vil vi lade varmekundernes penge – altså jeres penge – blive i jeres lommer helt frem til pengene skal bruges. Det betyder at vi fra 1. januar opkræver varmeregninger efter forbrug. Bestyrelsen synes at det er den rigtige måde at gøre det på, for vi tror ikke på at det er vores rolle at være en slags bank.

Og når vi så er i færd med at ændre vedtægter og opkrævningsmetode, så har vi i bestyrelsen valgt at tage tyren ved hornene i år og gennemføre noget der længe har stået på vores ønskeliste i Holte Fjernvarme: nemlig omlægning af måden vi opgør vores varmepriser på – eller det, man kalder "tarifferne". Holte Fjernvarmes nuværende tariffer har været uændrede siden selskabets stiftelse, og meget har ændret sig siden den gang. Én af disse ændringer er at Bygnings- og Boligregistret BBR er blevet digitaliseret så vores økonomisystem kan få adgang til det. Derfor har bestyrelsen længe ønsket at omlægge fastafgiften så den bliver baseret på BBR-registret – og det betyder at vores fastafgift vil blive opgjort på et meget mere nøjagtigt grundlag - så den bliver mere fair for alle. Og den ændring gennemfører vi nu, fra 1. januar 2019.

En anden tarifændring, der har stået på vores ønskeliste, er at gøre målerafgiften mere fair. Målerafgiften er en afgift der skal sikre at kunderne har interesse i at bruge fjernvarmen så effektivt som muligt ved at have en høj afkøling – altså en motivationsafgift. Men – sidder der nu nogen og tænker: hvis man allerede er motiveret og bruger fjernvarmen helt rigtigt - så skal man stadig betale afgift sådan som det er i dag – eller hvad? Det bliver også lavet om fra 1. januar 2019 - så man fremover kan blive fritaget for at betale afgift, hvis man har en høj afkøling.

Når vi indfører denne ændring af tarifferne, gør vi det - ved den samme samlede varmepris som før. Det er altså ikke for at sætte prisen op – men udelukkende for at sikre at Holte Fjernvarmes priser er så retfærdige som mulige.

Det sidste jeg vil sige om økonomien er at vi i det forgangne år er blevet gjort opmærksomme på - at reglerne for skattepligt har ændret sig og at Holte Fjernvarme måske har aktiviteter der kan medføre at vi bliver skattepligtige. Bestyrelsen er i samarbejde med revisor i dialog med SKAT om dette, og vi koncentrerer os først og fremmest om at begrænse de aktiviteter, der evt. vil medføre skattepligt. Det er f.eks. udlejning af lokaler, udbud af visse serviceydelser, og aktivitet i vores datterselskab HF Energirådgivning. Vi håber på at få en afgørelse fra SKAT i det kommende år.

Og dermed vil jeg gå videre til det strategiske arbejde som det forgangne år har budt på. Bestyrelsens strategi i disse år kredser om, hvordan vi kan fremskaffe vores fjernvarme billigst muligt. Kort fortalt består strategien af 3 ting; mere affaldsvarme, ny mellemlast, og vores gode gamle naturgaskedler.

Vi har jo 2 meget store naboer. Vi har i mange år været forbundet med Norfors og vi har vi i dette efterår fået forbindelse til Vestforbrænding - nede på DTU i Lyngby. Der er altså udsigt til at der kan komme mere affaldsvarme i vores varmesystem og det gør os mindre afhængige af naturgassen. Men det kræver at vi har kontrakter på denne varme og det forhandler vi om - med både Norfors og Vestforbrænding. Sidste år nævnte jeg at disse forhandlinger kan tage flere år og at vi stadig er i gang med dem her ét år efter understreger, at "flere år" ikke er en overdrivelse. Sidste år nævnte jeg at forbindelsen til Vestforbrænding skulle komme i november – det viste sig at holde stik - bare i

2018 i stedet for 2017. Men vi bliver ved -og vi tror fortsat på at det vil lykkes at få landet nogle nye affaldsvarmekontrakter. Imens vi forhandler, får vi stadig varme fra Norfors på den nuværende kontrakt, og det er et godt udgangspunkt.

Omkring ny mellemlastkapacitet har jeg allerede nævnt at vi helt konkret undersøger muligheden for at investere i en stor varmepumpe her i Øverød. Planerne om et biomasseanlæg i samarbejde med Norfors er foreløbigt lagt i skuffen mens vi afventer udviklingen på biomassemarkedet.

Og angående vores spidslastkedler – så er de i god form - så de er klar til at holde hånden under vores forsyningssikkerhed.

Sammenkoblingen med Vestforbrænding er en helt ny mulighed i vores fjernvarmenet - det betyder at vi kan handle varme med en ny partner. Vestforbrænding ønsker også at købe spidslastvarme fra DTU kraftvarmeværk- ligesom vi gør i Holte Fjernvarme. For at vi ikke skal kæmpe om den samme spidslast - arbejder vi i øjeblikket på at indgå en aftale med Vestforbrænding - hvor den samlede spidslastkapacitet i deres og vores områder bliver koordineret - så vi udnytter de eksisterende anlæg bedst muligt. Denne aftale er rigtig langt og der mangler kun de tekniske bilag for at kunne underskrive den. Vi mener i bestyrelsen at det er overordentlig vigtigt at fjernvarmeselskaberne kan samarbejde, sådan som vi gør det hér – det er smartest og også billigst for alle kunderne og samfundsøkonomisk fornuftigt.

Blandt de nyheder, vi bed mærke i henover sommeren- var også nyheden om- at ejeren af DTU-kraftvarmeværk, Danske Commodities - var blevet solgt til Equinor - det tidligere Statoil. Statoil havde dog ikke købt DTU kraftvarmeværk - som i stedet blev overdraget til et investeringsselskab ved navn Lind Invest. Om Lind Invest har tænkt sig at beholde kraftvarmeværket og drive det videre - eller om det også skal sælges, vil tiden vise. Vi vil holde et vågent øje med udviklingen i det kommende år.

Som I kan høre, foregår der rigtig mange spændende ting i fjernvarmeverdenen. Med de nye vedtægter kommer vi til at stå som et stærkt, handlekraftigt og moderne selskab – og det er et godt udgangspunkt. Vi vil i det kommende år fortsat have fokus på samarbejdsmulighederne med andre fjernvarmeselskaber med Holte Fjernvarmes og dermed forbrugernes ve og vel for øje.

Og så er det jo positivt at vi – og I – ikke skal vente så længe på den næste generalforsamling – da regnskabsåret som bekendt er omlagt, ses vi igen til maj næste år. Så har vi noget at glæde os til.

Jeg vil slutte af med at sige en stor tak til mine kolleger i bestyrelsen - tak for et rigtig godt samarbejde i det forgangne år. Det har atter været et meget produktivt og konstruktivt bestyrelses år - og jeg synes vi i fællesskab - gennem en god dialog og konstruktive drøftelser - kommer frem til nogle gode resultater - til gavn for vores forbrugere, for vores andelshavere.

Også en stor tak til alle medarbejderne i Holte Fjernvarme – tak for jeres fornemme indsats i det forgangne år. I formår på meget flot vis at drive og udvikle selskabet – ikke blot efter bestyrelsens anvisninger, men også med eget initiativ, kreativitet og engagement – og vi kan sagtens mærke, at det ikke kun er gassen der brænder for Holte Fjernvarme – I gør det også!

I formår at sætte en rigtig god stemning til glæde for alle os der har kontakt med Holte Fjernvarme – og det er et fint kendetegn for en god og stærk virksomhed.

Hvis nogen nu tænker ”det sagde hun også sidste år”, så har de ret i dét. Men medarbejderne fortjener at høre det igen, og de kan tåle det.

Tak til Bjørk, du har med dit team formået at rykke Holte Fjernvarme fra et måske lidt støvet fjernvarmeselskab - jeg håber ikke jeg fornærmer nogen – til et moderne ét af slagsen. Du arbejder med stor energi på at finde løsninger på de mange opgaver du har med at gøre. Du arbejder ihærdigt for samarbejdsmuligheder med andre fjernvarmeselskaber som jeg har omtalt i beretningen – med fokus på hvad der er godt for Holte Fjernvarmes varmekunder. Stor Tak. Og tak for ordet.”

Dirigenten takkede bestyrelsesformanden for beretningen, og udbad sig spørgsmål eller bemærkninger fra forsamlingen.

Ole Pedersen fra Åbrinken 99 i Virum spurgte hvilket brændsel der benyttes på DTU kraftvarmeværk. Lisbet Riis svarede, at DTU kraftvarmeværk er et naturgasfyret Combined Cycle-anlæg.

Joel Fredric Aronstein fra Gærdebuen 3 i Nærum spurgte hvilken type af varmepumpe, som bestyrelsen er i gang med at undersøge. Lisbet Riis svarede, at det drejer sig om en luft-til-vand varmepumpe. Joel Fredric Aronstein spurgte derefter, om bestyrelsen overvejer at udnytte overskudsvarme fra vandrensningsanlæg. Lisbet Riis tilkendegav, at bestyrelsen tidligere har undersøgt muligheden for at udnytte overskudsvarme fra Mølleåværket i Lyngby-Taarbæk Kommune, men at dette desværre ikke var rentabelt på dét tidspunkt.

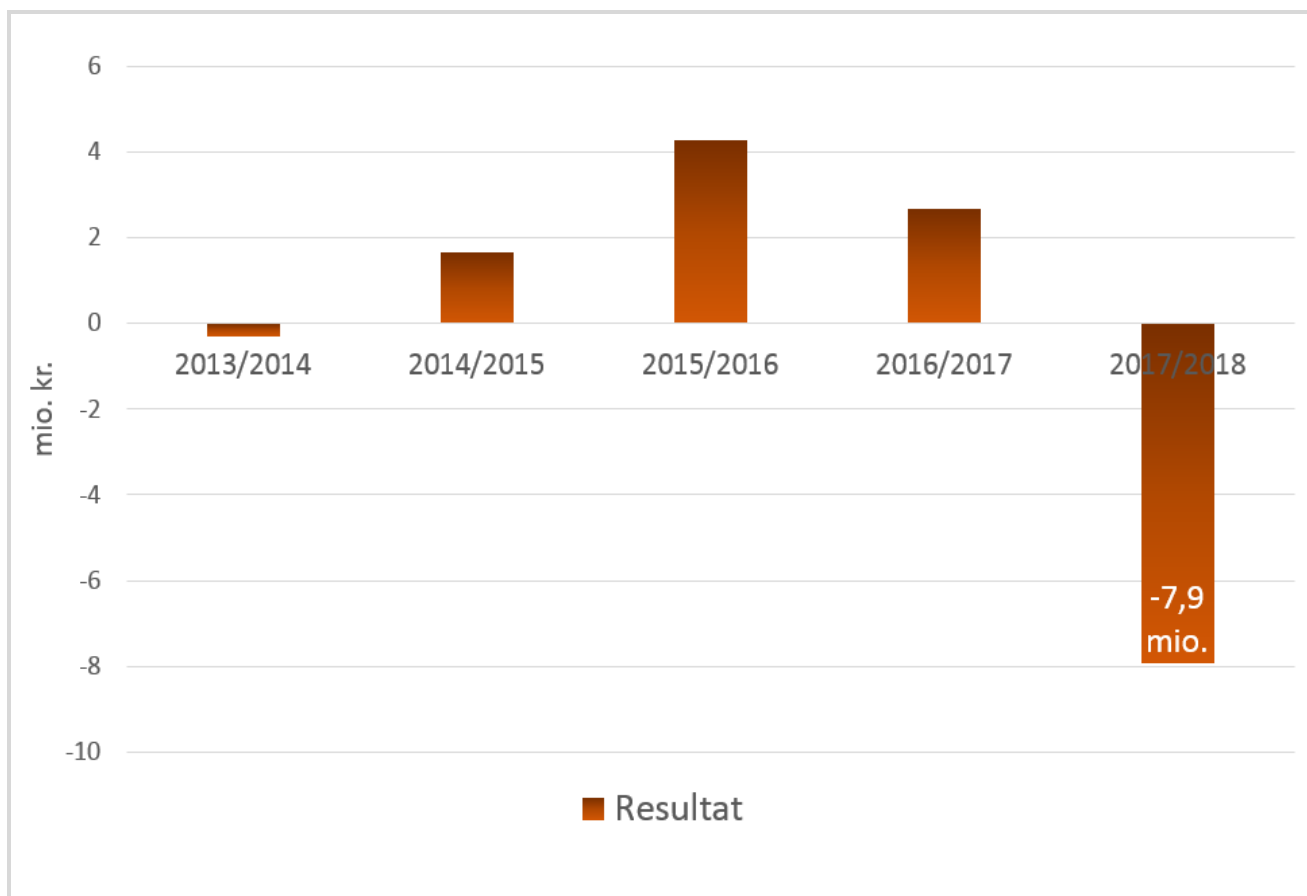
Søren A. Lykke Jensen fra Ekenæsvej 36 i Nærum kommenterede, at luft-til-vand varmepumper efter hans mening har dårlig virkningsgrad, og at man derfor bør prioritere at finde en bedre varmekilde. Han spurgte derefter om de beregninger, der er udført for en luft-til-vand varmepumpe, tager højde for sæsonudsving i udeluftens temperatur, eller om der er anvendt en middeltemperatur. Adm. direktør Bjørk Paamand Olsen svarede, at beregningerne tager højde for udsving baseret på timeværdier, og således også medtager sæsonudsving.

Da der ikke var yderligere spørgsmål eller kommentarer, kunne dirigenten konstatere, at beretningen var godkendt af generalforsamlingen.

Dagsordenens pkt. 3: Forelæggelse af regnskab for 2017/2018 til godkendelse og decharge

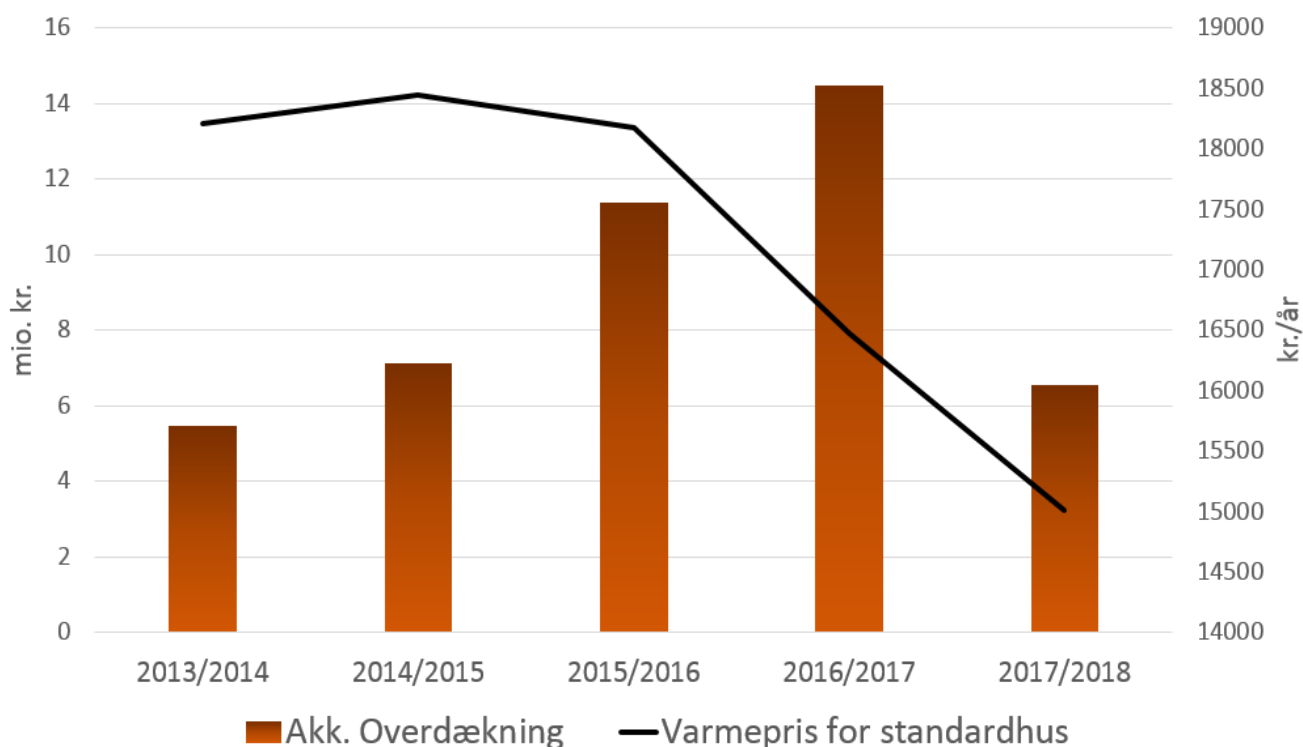
Dirigenten orienterede om at regnskabet 2017/2018 var offentliggjort på selskabets hjemmeside. Dirigenten gav herefter ordet til bestyrelsesformanden, som opfordrede selskabets andelshavere til at læse ledelsesberetningen i regnskabet, da denne gav et godt samlet overblik over de væsentlige poster og bevægelser. Dirigenten gav derefter ordet til adm. direktør Bjørk Paamand Olsen.

Bjørk Paamand Olsen startede med at konstatere, at årets resultat før reguleringsmæssige over- og underdækninger, var ”et bragende underskud – og det er vi meget tilfredse med” (se Figur 3).



Figur 3: Tilskrivning til over/underdækning i regnskabsårene 2013/2014 – 2017/2018.

Når man medtager reguleringsmæssige over- og underdækninger, er årets resultat 0, hvilket lever op til varmforsyningslovens hvile-i-sig-selv princip. Årsagen til tilfredsheden med ”underskuddet” er at Holte Fjernvarme efter aftale med Energitilsynet skulle afvikle selskabets akkumulerede overdækning pr. 31. maj 2017 i regnskabsårene 2017/2018 og 2018/2019. Dermed var målet for regnskabsåret 2017/2018 at afvikle 8,6 mio. kr. Resultatet blev en afvikling på 7,9 mio. kr. Status for selskabets over/underdækning er dermed en resterende overdækning på 6,5 mio. kr. pr. 31. maj 2018:



Figur 4: Akkumuleret overdækning i regnskabsårene 2013/2014 - 2017/2018.

Bjørk Paamand Olsen redegjorde kort for resultatet af revisionen af årsregnskabet 2017/2018. Det er 2. år at Deloitte reviderer Holte Fjernvarmes regnskaber, og begge parter er fortsat tilfredse med samarbejdet – hvilket revisor Preben Eriksen bekræftede.

Deloitte har afgivet en såkaldt blank revisionspåtegning, dvs. en påtegning uden forbehold, fremhævelser eller særlige rapporteringsforpligtelser. Der er ikke konstateret fejl under revisionen, ligesom der heller ikke er identificeret fejl som følge af besvigelser. I Deloitte's ledelsesgennemgang blev følgende fremhævet:

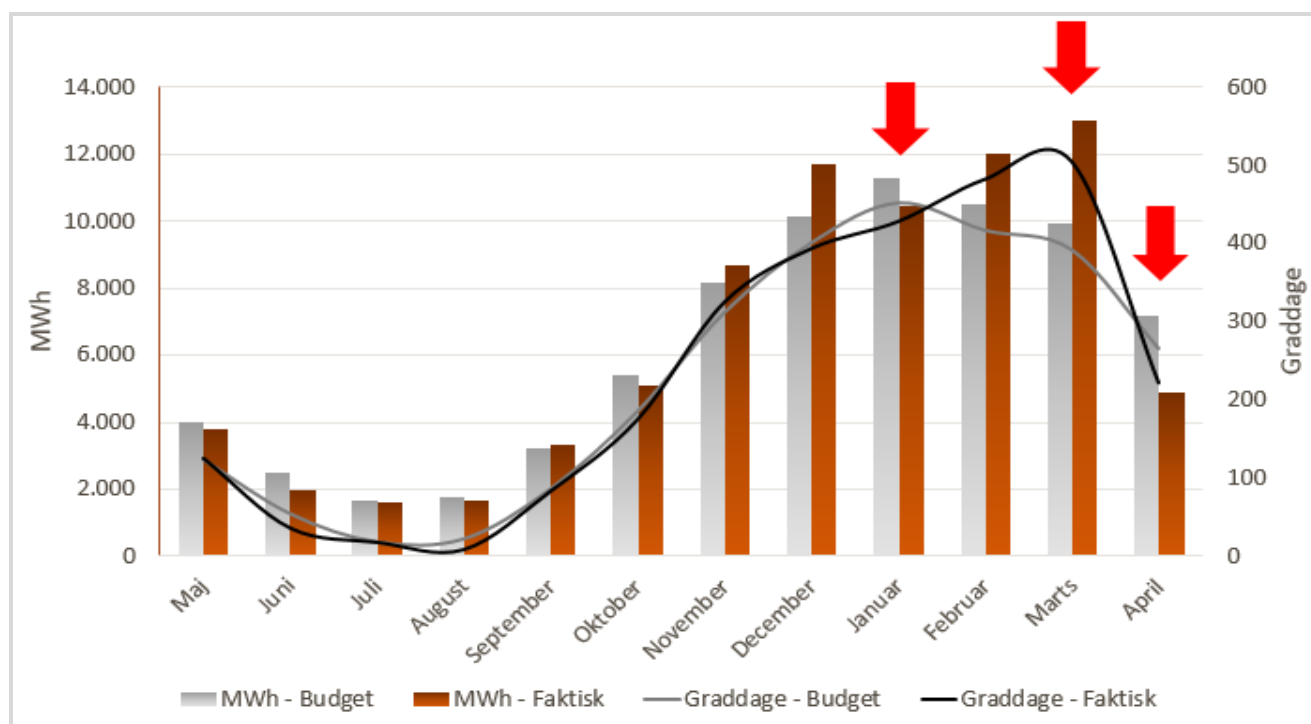
- Ang. akkumuleret overdækning:
 - Den akkumulerede overdækning er nedbragt med 55 % i forhold til målet på 60%.
 - Det er ledelsen tilfreds med. Vi er enige heri.
- Ang. skattepligt:
 - HF har hidtil været anset for skattefritaget, på baggrund af skrivelse fra SKAT i 2010.
 - Da andre lignende selskaber er skattepligtige, har ledelsen taget kontakt til SKAT i maj 2018. SKAT anser nu HF og HF-Energirådgivning for at være skattepligtige.
 - Den skattepligtige indkomst i HF vurderes at være negativ for indeværende og de 3 foregående år.
 - Den skattepligtige indkomst i HF-Energirådgivning vurderes at svare til en skat på 500-600 t.kr.
 - Evt. skattebetaling er ikke indregnet i varmeprisen endnu, da der ikke er pålagt skattepligt på tidspunktet for regnskabsafregningen, og omfang ikke er endeligt afklaret.
- Ang. interne kontroller:

- Virksomhedens interne kontroller er forholdsvist personafhængige, hvilket ikke kan undgås i mindre virksomheder med under 15 medarbejdere.
- Ang. værdien af ledningsnet:
 - Ledningsnet indgår under betegnelsen "Produktionsanlæg og maskiner" i balancen under aktiver. Betegnelsen "Produktionsanlæg og maskiner" er valgt for at overholde den taksonomi, som fremgår af årsregnskabsloven.
- Ang. anlægssum:
 - Årets anlægstilgange udgør 784 t.kr. og årets afskrivninger udgør 7.530 t.kr, hvorfor anlægssummen falder med 6.746 t.kr.

Bjørk Paamand Olsen bemærkede til ovenstående, at SKATs vurdering af, at Holte Fjernvarme er skattepligtig, er baseret på 4 konkrete aktiviteter. Holte Fjernvarme er i gang med at nedlukke de skattepligtandragende aktiviteter i størst muligt omfang, herunder udlejning af lokaler samt al aktivitet i selskabet HF Energirådgivning.

Holte Fjernvarmes årsregnskab er hovedsageligt påvirket af 2 faktorer; hvor koldt året har været, og hvad gasprisen har været.

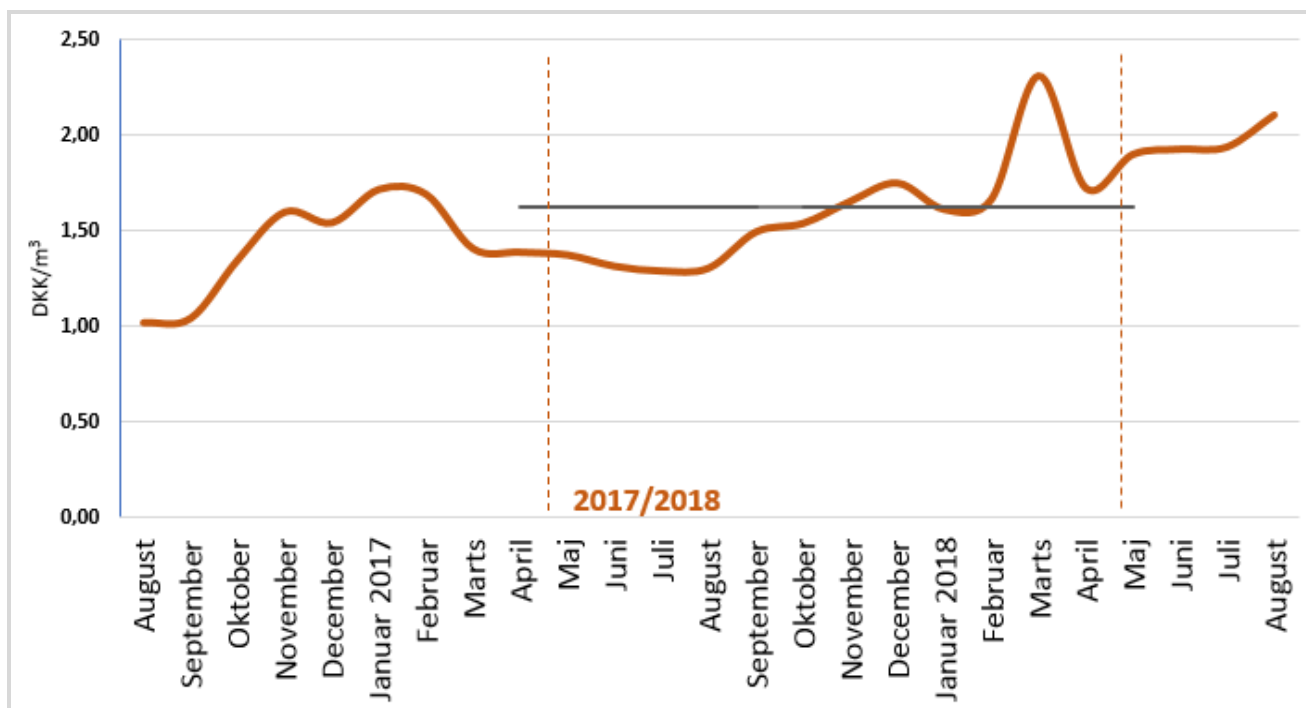
Temperaturen måles ved de såkaldte "graddage". I regnskabsåret 2017/2018 har graddagene – og varmesalget – fulgt budgettet pænt, indtil januar 2018:



Figur 5: Graddage og varmesalg i 2017/2018.

Som det kan ses på Figur 4: Akkumuleret overdækning i regnskabsårene 2013/2014 - 2017/2018. Figur 4, var februar og marts 2018 meget kolde måneder – og selvom både januar og april 2018 var varmere end budgetteret, resulterede det i et varmesalg der lå noget over budgettet.

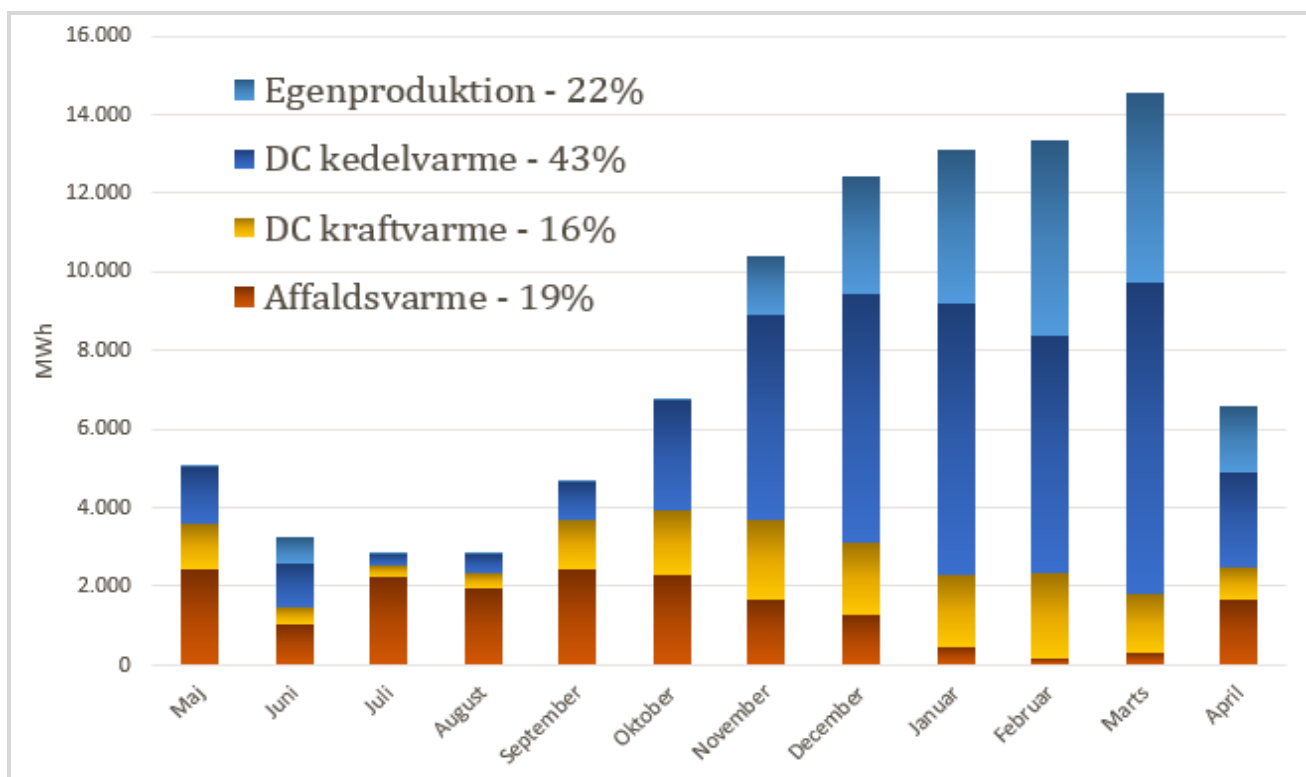
Gasprisen opgøres på Gas Point Nordic, som er den nordiske gasbørs. I regnskabsåret 2017/2018 er gasprisen steget op over det historisk lave niveau den ellers har holdt siden medio 2014:



Figur 6: Gaspris på Gas Point Nordic i perioden august 2016 - august 2018. Den vandrette sorte linje viser budgettet i 2017/2018.

De højere gaspriser har resulteret i højere omkostninger til energikøb og -produktion end budgetteret for 2017/2018.

Herefter redegjorde Bjørk Paamand Olsen for de varmekilder, der har leveret til fjernvarmen:



Figur 7: Hvor kommer varmen fra? Varmekilder pr. måned i 2017/2018.

Bjørk Paamand Olsen redegjorde for fordelingen mellem de enkelte poster i resultatopgørelsen:

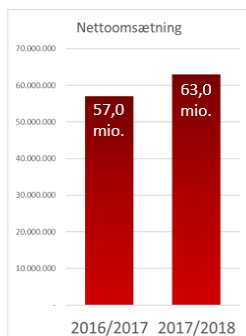
Nettoomsætning - sammenligning

- Nettoomsætningen er steget med 6,0 mio. kr.

- Produktionsomkostninger: +6,9 mio. kr.

- Distributionsomkostninger: -1,2 mio. kr.

- Andre omkostninger: +0,2 kr.



Produktionsomkostninger

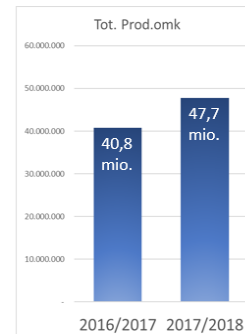
- Produktionsomkostninger er steget med 6,9 mio. kr.

- Varme- og brændselskøb inkl. periodiseringer: +4,4 mio. kr.

- Vedligehold: +2,5 mio. kr.

- I 2016/2017 var der ingen ekstraordinære investeringer.
- I 2017/2018 blev udført vedligehold af kedelcentralerne, samt skiftet tag på Øverødcentralen.
- Renovering af kontorbygning.

- Øvrige bevægelser: 60.000 kr.



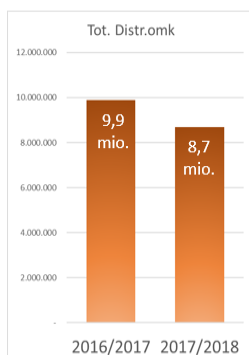
Distributionsomkostninger

- Distributionsomkostninger er faldet med 1,2 mio. kr.

- Vedligehold: -2,7 mio. kr.

- Større arbejder afventer afklaring om samlet renoveringsplan.

- Afskrivninger: +1,5 mio. kr.



Andre omkostninger

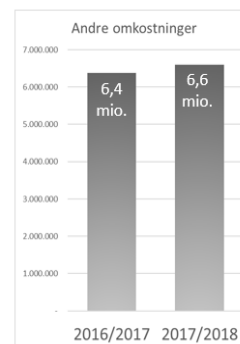
- Andre omkostninger er steget med 0,2 mio. kr.

- Administrationsomk.: +250 tdkk.

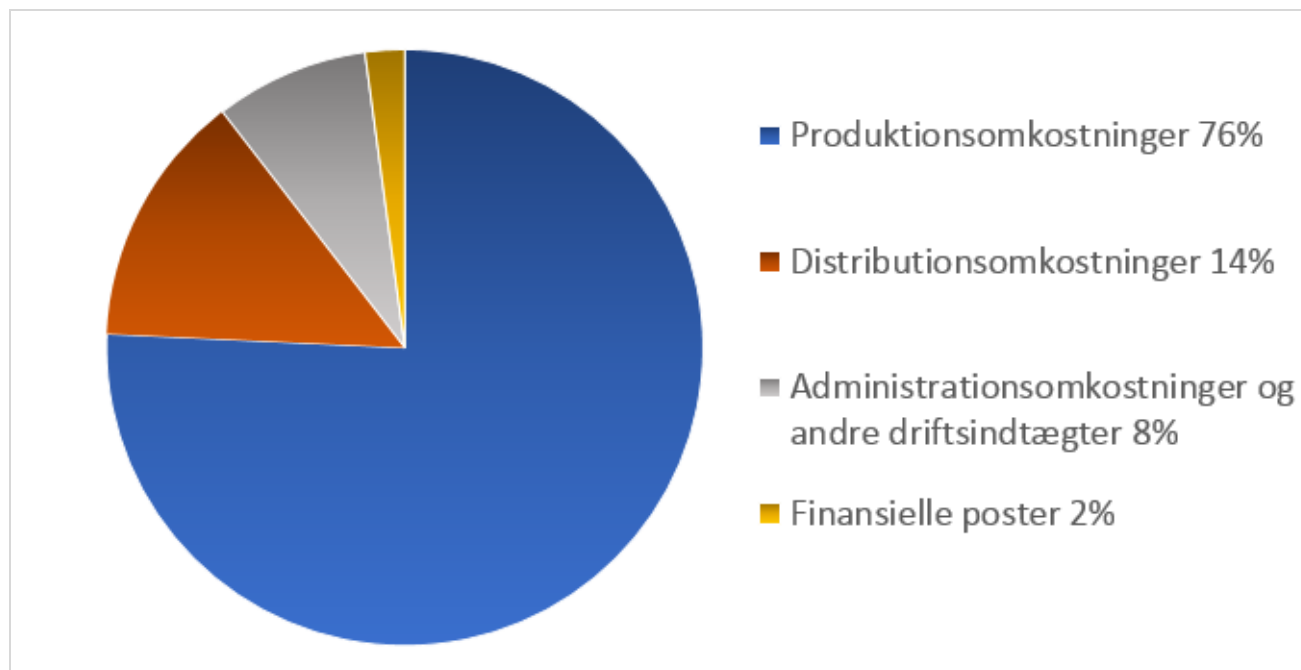
- 2 stillinger genbesat – der var en besparelse i 2016/2017, som ikke er gældende mere.

- Alle lejemaal er opsagt → bortfald af lejeindtægt: +140 tdkk.

- Fald i finansielle omkostninger pga. lavere gæld: -200 tdkk.



Ovenstående bevægelser giver en samlet fordeling imellem hovedposterne, der ser således ud:



Figur 8: Fordelingen mellem hovedposterne i resultatopgørelsen.

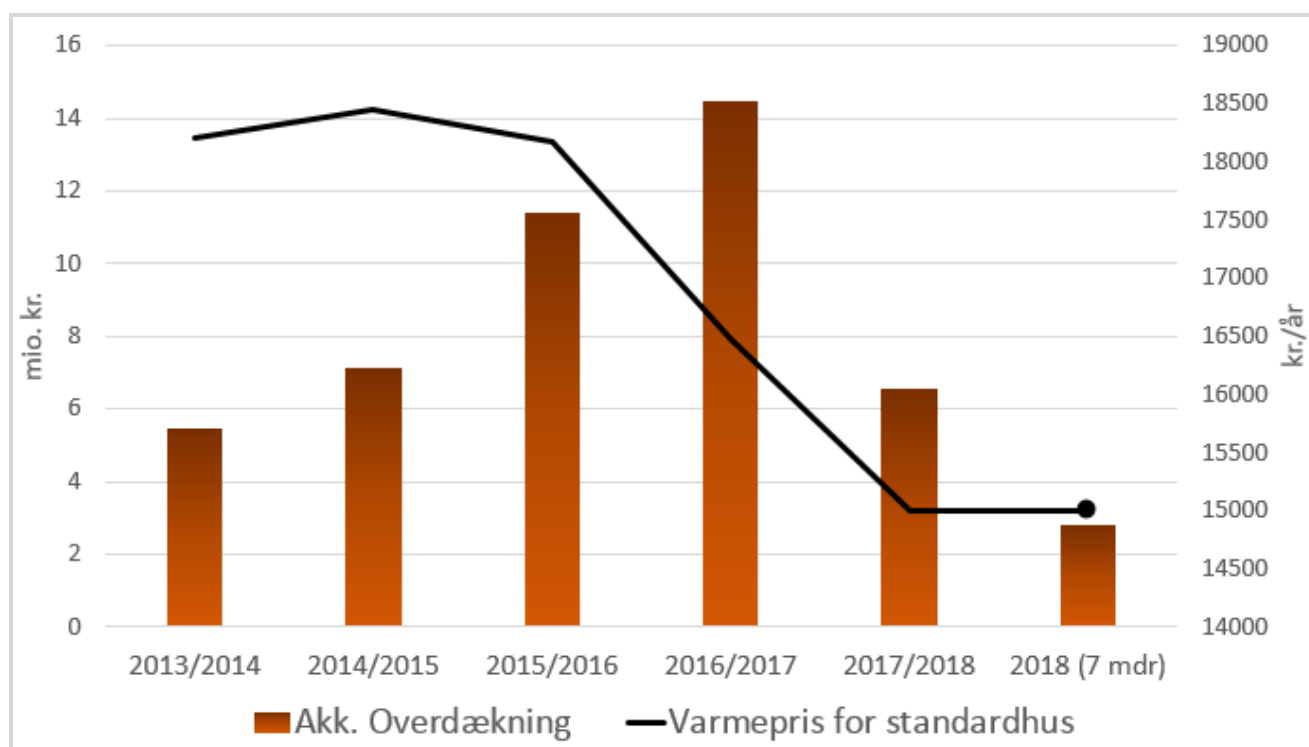
Dirigenten takkede for gennemgangen og spurgte forsamlingen, om der var spørgsmål eller bemærkninger.

Søren A. Lykke Jensen fra Ekenæsvej 36 i Nærum spurgte ind til, om der er aktiviteter, der kan medføre skattepligt, som selskabet ikke kan eller vil lukke ned. Bjørk Paamand Olsen svarede, at bestyrelsen har valgt at bibeholde selskabets tilbud om finansiering af tilslutningsomkostninger for nye andelshavere ved nyt tilslutning til fjernvarmenettet, de såkaldte gældsbreve, men at man leder efter en ekstern partner, der kan overtage aktiviteten. Revisor Preben Eriksen tilføjede at administrationsydelsen til datterselskabet DTU-HF også er vurderet af SKAT til at medføre skattepligt, men at Deloitte og Holte Fjernvarme er uenige i denne vurdering, og ønsker den genovervejet.

Da der ikke var yderligere spørgsmål eller kommentarer, kunne dirigenten konstatere, at årsregnskabet for 2017/2018 var godkendt, og at der var meddelt bestyrelsen decharge.

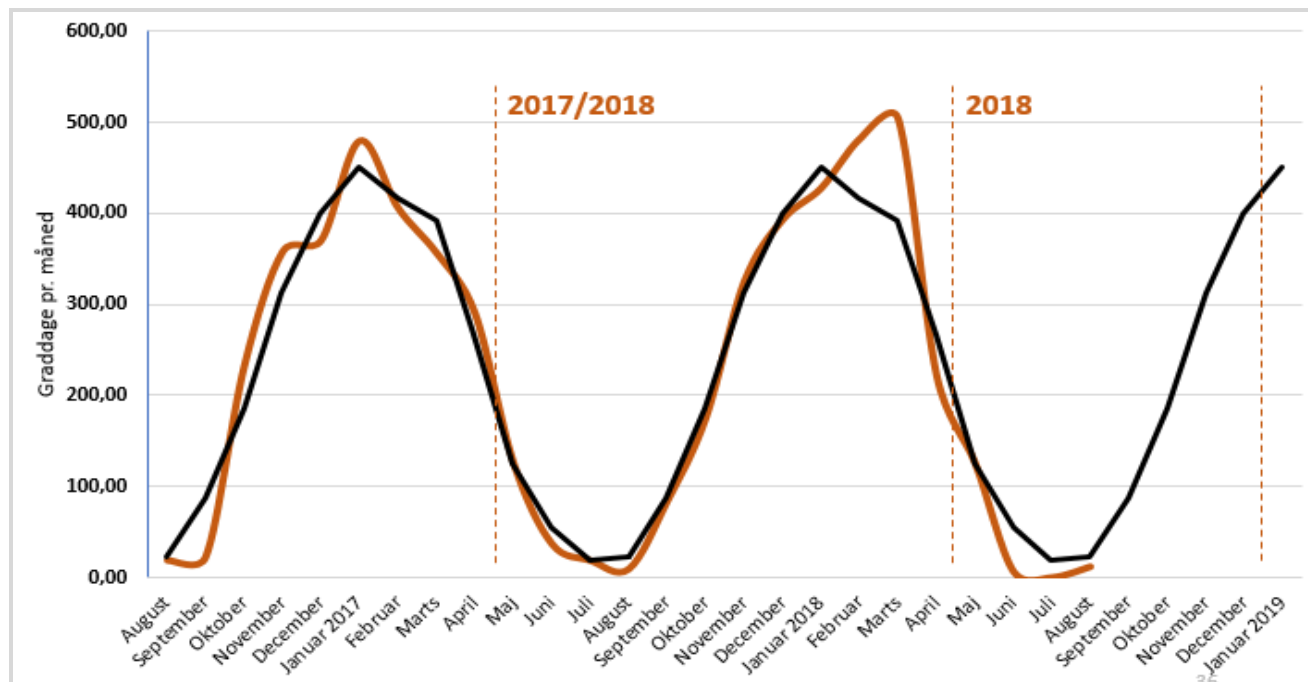
Dagsordenens pkt. 4: Fremlæggelse af budget for 2017/2018

Dirigenten gav atter ordet til adm. direktør Bjørk Paamand Olsen, som startede med at fastslå at regnskabsåret 2018 er et kort regnskabsår på 7 måneder, pga. omlægning af regnskabsår til kalenderåret pr. 1. januar 2019. Holte Fjernvarme skulle iflg. afgørelse fra Energitilsynet afvikle den samlede overdækning pr. 31. maj 2017 i regnskabsårene 2017/2018 og 2018/2019. Da regnskabsåret 2018/2019 er afløst af 2018 (7 måneder), og 2019 (12 måneder), tilstræber budgetteringen, at den resterende afvikling vil foregå i disse to regnskabsår. Formålet med budget 2018 er dermed at afvikle ca. 60% af den resterende overdækning, svarende til 3,73 mio. kr. Dette kan opnås ved at fastholde varmeprisen på samme niveau som i 2017/2018:



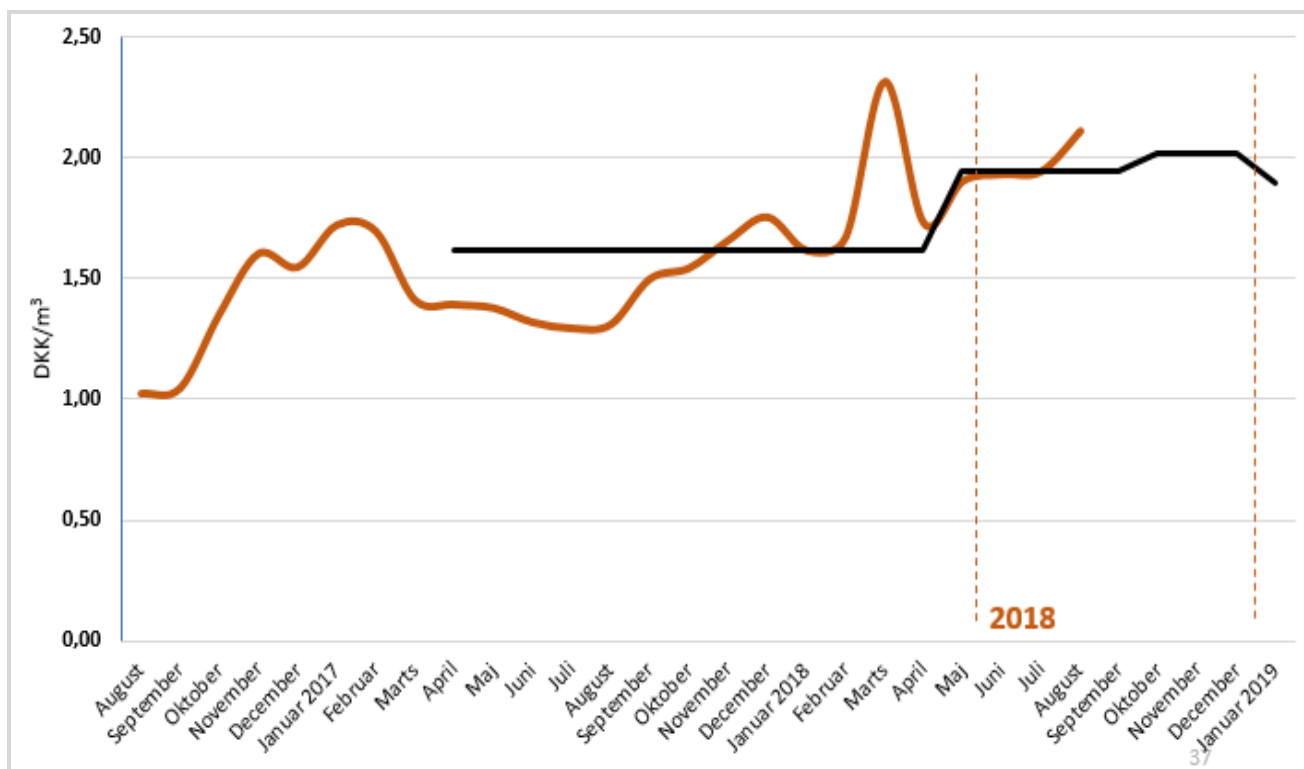
Holte Fjernvarmes budget er – ligesom årsregnskabet – hovedsageligt påvirket af 2 faktorer; hvor koldt året bliver, og hvad gasprisen bliver.

For at budgettere hvor koldt året forventes at blive, og dermed hvad varmesalget bliver, benyttes antal graddage i et såkaldt "normalår", minus 10%. Dette er et budgetniveau, der erfaringsmæssigt har en god nøjagtighed, hvilket blev vist på følgende figur:



Figur 9: Graddage i perioden august 2016 - januar 2019. Normalårets graddage -10% (anvendt i budget) er vist med sort, og faktiske graddage er vist med rødt.

Til budgettering af gaspriser anvendes de forwardpriser, der benyttes til handel på gasbørsen Gas Point Nordic. Bjørk Paamand Olsen forklarede at Holte Fjernvarme tidligere har budgetteret med en fast gaspris over hele regnskabsåret, men at man er gået over til at budgettere på baggrund af forwardpriser, da disse fastlægges af professionelle tradere, og derfor vurderes at være det mest pålidelige bud på gasprisens udvikling i fremtiden. De anvendte forwardpriser i budget 2018 kan ses på følgende figur:



Figur 10: Gaspriser på Gas Point Nordic i perioden august 2016 - januar 2019. Anvendte budgetpriser er vist med sort, og faktiske gaspriser er vist med rødt.

Dermed er budget for varmesalg og gaspris fastlagt, og kan sammen med de øvrige væsentligste budgetparametre ses i nedenstående tabel:

		Realiseret 2017 1/6 – 31/12	Budget 2018 1/6 – 31/12
Gaspris:	kr/m ³	Q2: 1,620 Q3: 1,620 Q4: 1,620	Q2: 1,945 Q3: 1,942 Q4: 2,014
Varmesalg:	MWh	37.873	38.237
Afkøling:	°C	27,8	27,8
Fastpris grundlag:	m ³	1.839.858	1.841.866
Ledningstab:	%	21,0 %	22,8 %

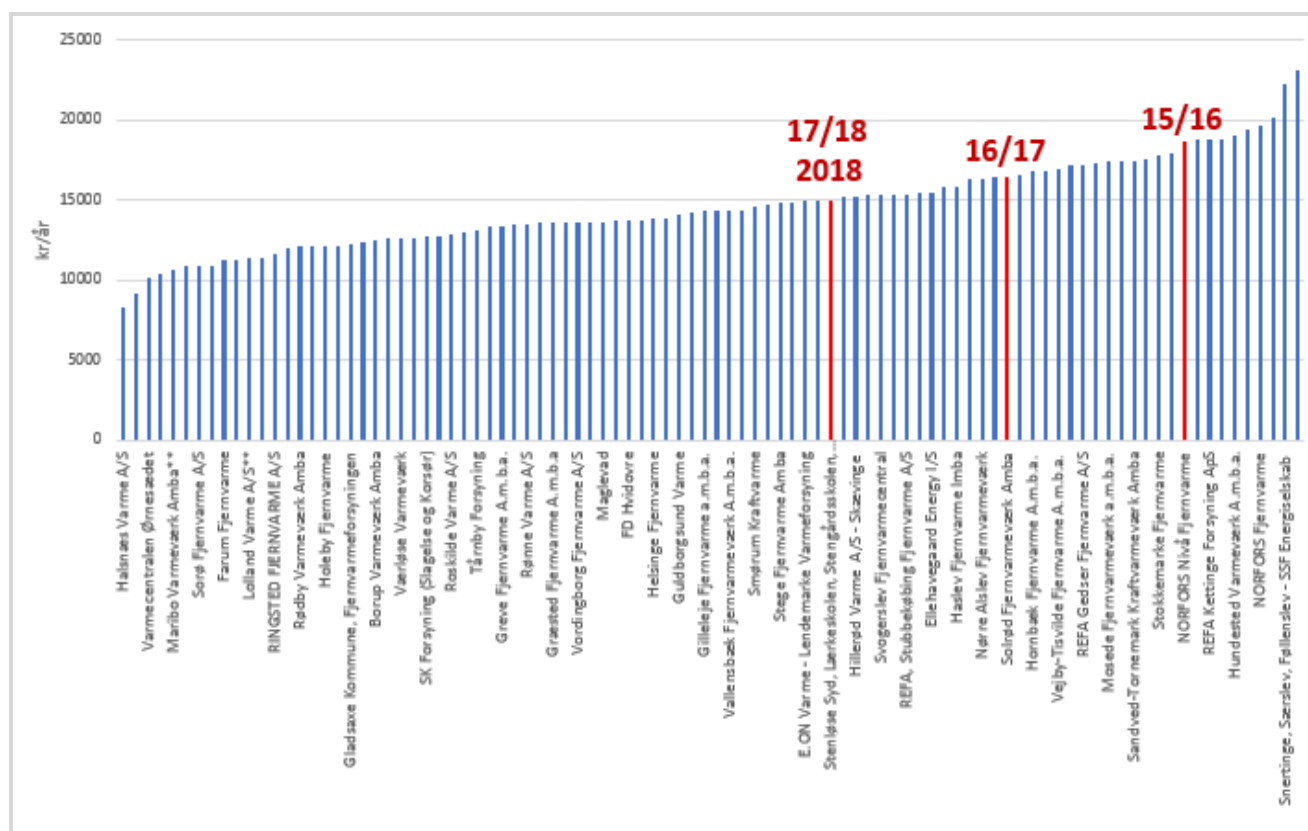
Figur 11: Væsentlige budgetparametre i budget 2018.

Det samlede budget er fremlagt på selskabets hjemmeside. Bjørk Paamand Olsen fremhævede følgende poster i budgettet:

- Produktionsomkostninger:
 - Højere ledningstab end i 2017, da datagrundlaget i 2017 vurderes at være for lavt (måler teknisk problem).

- Højere produktionsomkostninger (DTU-HF og gaskøb) pga. stigende gaspriser.
- Distributionsomkostninger:
 - Der er kun budgetteret med ledningsrenoveringer iht. henlæggelser i 2018 – ikke på driftsbudgettet. Dermed er driftsbudgettet lavere end 2017.
 - Der foretages ikke nye henlæggelser, da renoveringsplanen er under opdatering.
- Andre omkostninger:
 - Energibesparelser budgetteres højere pga. udmeldte priser fra DFH.
 - Udgift til lønninger stiger, da 2 stillinger nu er genbesat.
 - Lejeindtægter fra lokaleudlejning er bortfaldet pga. beslutning om ikke at drive udlejningsvirksomhed af hensyn til skattepligt.
 - Resultat af datterselskabet HF-Energirådgivning stiger, da én medarbejder er virksomhedsoverdraget til HF, som dermed betaler lønnen direkte.

Den samlede varmepris som resultat af budget 2018 er i alt ca. 15.000 kr./år for det såkaldte standardhus, dvs. et parcelhus på 130 m², og et varmeforbrug på 18,1 MWh/år. Dette placerer prismæssigt Holte Fjernvarme lidt over middel i forhold til alle sjællandske fjernvarmeselskaber:



Figur 12: Energitilsynets prisstatistik for sjællandske fjernvarmeselskaber, marts 2018, angivet som årlig omkostning for standardhuset. Holte Fjernvarmes prisniveau i regnskabsårene 2015/2016, 2016/2017 og 2017/2018 samt 2018 er markeret med rødt.

Dirigenten takkede for forelæggelsen af budgettet for 2018, og spurgte forsamlingen, om der var spørgsmål eller bemærkninger til det fremlagte.

Søren A. Lykke Jensen fra Ekenæsvej 36 i Nærum bemærkede at han mener, at regnskabet burde sendes ud til andelshaverne med post forud for generalforsamlingen, da det ikke er tilgængeligt nok at det ligger på hjemmesiden.

Flere af de øvrige fremmødte bemærkede til dette, at regnskabsmaterialerne kan rekvireres fra kontoret ved forespørgsel, og at der er tilfredshed med denne metode. Det blev herunder påpeget at selskabet tidligere har lagt regnskabsmaterialet i print frem ved generalforsamlingens start, hvilket ønskes genoptaget. Administrationen tog dette til efterretning.

Joel Fredric Aronstein, Gærdebuen 3 i Nærum (Nærum Grundejerforening), spurgte om selskabet kan gøre information om fremløbstemperaturene i distributionsnettet tilgængelige for varmekunderne. Bjørk Paamand Olsen svarede at det ikke er teknisk muligt pt., da dette er en information der ændrer sig afhængigt af vejr- og driftsforhold, men at hver varmekunde har mulighed for at aflæse deres specifikke fremløbstemperatur på deres måler når som helst.

Ole Pedersen, Åbrinken 99 i Virum, spurgte om selskabet er opmærksomt på kravene til minimal fremløbstemperatur, specielt med henblik på hygiejniske forhold. Bjørk Paamand Olsen svarede, at selskabet er opmærksomt på dette, og fastsætter sine fremløbstemperaturer så de overholder krav til forebyggelse af bakterievækst af f.eks. Legionella-bakterier i varmtvandssystemer.

Søren A. Lykke Jensen gjorde opmærksom på, at det er lettere at levere en høj afkøling hvis man får en høj fremløbstemperatur fra distributionsnettet, og spurgte, om selskabet har overvejet at basere motivationsafgiften på returtemperatur i stedet. Bjørk Paamand Olsen svarede, at selskabets bestyrelse og ledelse er enig med Søren A. Lykke Jensen i hans betragtning om forskellen i afkøling, men at selskabets nuværende energimålere for en stor dels vedkommende ikke teknisk kan håndtere at afregne efter returtemperatur. Hvis motivationsafgiften skal baseres på returtemperatur, kræver det derfor en udskiftning af ca. 70% af selskabets energimålere, hvilket er en udgift på flere mio. kr. Selskabet planlægger derfor løbende at udskifte målerne når deres levetid er opbrugt, og overgå til afregning efter returtemperatur når en tilstrækkelig stor del af målerne teknisk er i stand til dette.

Herefter kunne dirigenten konstatere, at der ikke var yderligere bemærkninger eller spørgsmål til budgettet, som derefter var taget til efterretning.

Dagsordenens pkt. 5: Forslag fra bestyrelsen og/eller andelshavere

Dirigenten konstaterede, at der ikke er indkommet nogen forslag fra andelshaverne indenfor den i vedtægterne fastsatte frist. Dirigenten konstaterede derefter, at bestyrelsen har stillet forslag om ændring af selskabets vedtægter pr. 1. januar 2019. Forslaget blev offentliggjort på selskabets hjemmeside samtidig med indkaldelsen til generalforsamling. Sammen med forslaget er offentliggjort en sammenstilling af de gældende vedtægter og de foreslåede ændringer.

Dirigenten spurgte først, om der var spørgsmål til afklaring af indholdet i forslaget til nye vedtægter. Det var ikke tilfældet. Derefter spurgte dirigenten om der var spørgsmål til selve de nye vedtægter. Det var heller ikke tilfældet.

Derefter konstaterede dirigenten at forslaget var enstemmigt vedtaget af generalforsamlingen.

Dirigenten kunne endelig konstatere at de gældende vedtægters bestemmelse om, at vedtægtsændring kræver fremmøde af mindst halvdelen af andelshaverne, og opbakning af mindst $\frac{3}{4}$ af stemmerne, ikke var overholdt. Endelig vedtagelse af de nye vedtægter vil derfor kræve vedtagelse på en ekstraordinær generalforsamling. Da bestyrelsen havde forudset denne situation, er en ekstraordinær generalforsamling indkaldt d. 15. oktober 2018 kl. 13.00. Indkaldelsen er fremsendt sammen med indkaldelse til selskabets ordinære generalforsamling.

Dagsordenens pkt. 6: Valg af bestyrelsesmedlemmer og suppleanter

Dirigenten oplyste, at Frank Toft-Jensen, Ystadvej 15 i Nærum, var ordinært på valg og at han genopstillede. Da der ikke var fremkommet andre forslag indenfor den i vedtægterne fastsatte tidsfrist, kunne dirigenten konstatere, at Frank Toft-Jensen var valgt for en 4-årig periode.

Dirigenten meddelte, at bestyrelsen foreslog nyvalg af Svend Joensen, Geelskovparken i Virum, som 1. suppleant og genvalg af Beate Hovland, Nordre Paradisvej i Holte, som 2. suppleant, og at der ikke var modtaget andre forslag indenfor den i vedtægterne fastsatte tidsfrist, hvorfor de 2 suppleanter var valgt for en 1-årig periode.

Dagsordenens pkt. 7: Valg af revisor

Dirigenten bemærkede, at bestyrelsen har foreslået Deloitte som revisor for selskabet i regnskabsåret 2018. Deloitte blev valgt.

Dagsordenens pkt. 8: Eventuelt


Bestyrelsesformand Lisbet Riis takkede generalforsamlingen for deres fremmøde, og den gode dialog og det gode engagement i selskabet. Lisbet Riis takkede også udstillerne på mini-messen Rudersdal Energicenter for deres opbakning til arrangementet, og mindede om at mini-messen også var åben efter generalforsamlingen, hvor selskabet samtidig bød på en let anretning.

Dirigenten spurgte forsamlingen om der var yderligere bemærkninger til eventuelt. Da det ikke var tilfældet, konstaterede dirigenten at dagsordenen hermed var udtømt, og hævede generalforsamlingen.

Underskrevet dato: 17. oktober 2018



Line Markert, dirigent



Bjørk Paamand Olsen, referent