

# Holte Fjernvarme <sup>a.m.b.a</sup>

## Holte Fjernvarme a.m.b.a

c/o I/S Norfors, Savsvinget 2  
2970 Hørsholm  
CVR-nr. 18968614

## Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
16.05.2022

---

**Line Markert**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2021	10
Balance pr. 31.12.2021	11
Egenkapitalopgørelse for 2021	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Holte Fjernvarme a.m.b.a  
c/o I/S Norfors, Savsvinget 2  
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 18968614  
Hjemsted: Hørsholm  
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

## Bestyrelse

Frank Toft-Jensen, formand  
Lisbet Riis  
Jørgen Haukohl  
Niels Trier  
Birgitte Brinch Madsen  
Kim Wolstrup  
Lisbet Hansen  
Christoffer Buster Reinhardt

## Direktion

Erik Møllerup, Direktør  
Henrik Schwartz, Adm. & Økonomichef

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Holte Fjernvarme a.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 04.04.2022

## Direktion

**Erik Møllerup**

Direktør

**Henrik Schwartz**

Adm. & Økonomichef

## Bestyrelse

**Frank Toft-Jensen**

formand

**Lisbet Riis**

**Jørgen Haukohl**

**Niels Trier**

**Birgitte Brinch Madsen**

**Kim Wolstrup**

**Lisbet Hansen**

**Christoffer Buster Reinhardt**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Holte Fjernvarme a.m.b.a

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holte Fjernvarme a.m.b.a for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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 brugerne 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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 anvendte 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 04.04.2022

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Mogens Michael Henriksen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23309



# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Regnskabsåret 2021 startede med uændret varmepris i forhold til udgangen af 2020. Holte Fjernvarme har dog sænket varmeprisen pr. 1. oktober 2020 for at imødegå, at selskabets udgifter i året har været lavere end budgetteret ved regnskabsårets start.

Siden 1. juli 2020 har Holte Fjernvarme modtage varme fra Norfors iht. samarbejdsaftalen af 2019. Norfors har med henvisning til tekniske årsager ikke formået fuldt ud at overføre de aftalte varmemængder. Der er således bare modtaget 63.977 MWh affaldsvarme fra Norfors i 2021 af de aftale 70.000 MWh.

Det resterende varmebehov på 27.291 MWh er produceret på Holte Fjernvarmes egne gasfyrede kedelcentraler samt modtaget varme på 5.942 MWh fra Vestforbrænding.

Selskabets ledelsesmæssige fokus har i 2021 været at sikre en effektiv af fortætningskampagne, der, som et led i den grønne omstilling, medfører tilslutning af en lang række nye kunder.

Selskabets udpegede direktør, Bjørk Paamand Olsen, som holdt barselsorlov fra indtil august 2021, valgte at forlade stillingen efter endt barsel. Under Bjørks barsel blev hendes arbejdsopgaver varetaget af underdirektør i Norfors, Jan Olsen. Som led i at fremtidssikre Holte Fjernvarme i forbindelse med forventningen om mange nyttilslutninger og den grønne omstilling er Erik Mollerup blevet ansat som ny direktør fra 15. februar 2022.

## Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2021 købt varme fra Norfors. Desuden har selskabet produceret spids- og reservelast på egne naturgaskedler. Den samlede varmeproduktion er dermed udgjort af 66% fra Norfors, 6% fra Vestforbrænding og 28% fra egenproduktion. Selskabet solgte i regnskabsåret 2021 i alt 80.345 MWh, som i forhold til det budgetterede varmesalg på 78.908 MWh er en stigning på 18,2%.

Til sammenligning var varmesalget i det foregående regnskabsår 2020 på 69.568 MWh.

Ændringen i varmesalget i forhold til 2020 skyldes hovedsageligt at klimaet stort set var som forventet. Forventningen udtrykkes i graddage, og antallet af graddage i regnskabsåret 2021 var 2.828 – knapt 1% højere end budgetteret (2.801 GD), mens graddagetallet i 2020 var 2.433.

Regnskabsåret 2021 har budt på en stigning i antallet af nyttilslutninger på 4.692 m<sup>2</sup>, svarende til 0,6% af selskabets samlede tilslutning.

Den samlede afkøling fra forbrugerne har gennem en del år været meget lav sammenlignet med mere tidssvarende fjernvarmesystemer. Selskabets overordnede fokus mht. afkølingen er fortsat at hjælpe kunderne til at opnå en høj afkøling, da dette giver den mest effektive udnyttelse af fjernvarmenettet og den producerede varme, til fælles gavn. Der er i 2021 taget beslutning om at gennemføre analyser der kan ligge til grund for en indførelse af en ny incitamentstarif – en returtemperaturtarif – som målrettet opmuntrer kunderne til at forbedre afkølingen fra deres anlæg, og som i højere grad end hidtil tager højde for den enkeltes mulighed for at afkøle den modtagne varme.

Holte Fjernvarme er i henhold til Varmeforsyningsloven underlagt at efterleve et "hvile-i-sig-selv"-princip, hvilket

betyder, at selskabet skal tilstræbe at indtægter og udgifter balancerer. Som beskrevet i indledningen, er der i regnskabsåret 2021 realiseret omkostninger særligt til energiindkøb, der overstiger budgettet.

Det realiserede resultat for året vil afvikle de forrige års akkumulerede overdækning. Holte Fjernvarmes varmekøbs- og produktionspris er begge delvist afhængig af gasprisen, som har været meget højere i 2021.

Selskabets ledelse følger derfor den økonomiske udvikling tæt.

Selskabets tariffer i 2021 var:

Fastpris	Kr./m <sup>2</sup> (j.f. BBR)	43,75
Motivationstarif	Kr./MWh x (35 °C afkøling)	25,00
Variabel varmepris	Kr./MWh	391,25

Alle ovenstående priser er inkl. moms

### Produktionsomkostninger

Gasprisen har i 2021 været genstand for usædvanligt store stigninger. Den samlede produktionsomkostning pr. MWh på Holte Fjernvarmes gasfyrede centraler er steget fra 551 kr./MWh i 2020 til 718 kr./MWh i 2021.

Holte Fjernvarme har i 2021 købt fjernvarme fra Norfors til en gennemsnitlig pris på 397 kr./MWh.

### Distributionsomkostninger

Omkostningerne til vedligeholdelse af distributionsanlæg har i 2021 været 7.432 t.kr. Omkostningerne har således været 974 t.kr. mindre end året før.

### Administrationsomkostninger

Selskabets administrationsomkostninger har i 2021 været 5.981 t.kr.

I regnskabsåret 2021 er der samlet set udbetalt 150.000 kr. i honorar til selskabets bestyrelse, fordelt på 40.000 kr. til formand, 20.000 kr. til næstformand, og 90.000 kr. til de øvrige bestyrelsesmedlemmer.

### Øvrige aktiviteter

Holte Fjernvarme er fortsat andelshaver i Dansk Fjernvarmes EDB-selskab (DFF-EDB), da Holte Fjernvarme benytter DFF-EDB's produkter til administration og kommunikation med kunder. Holte Fjernvarme er fortsat andelshaver i Dansk Fjernvarmes Handelsselskab a.m.b.a. (DFH), som er et datterselskab under Dansk Fjernvarme.

DTU-HF a.m.b.a., som Holte Fjernvarme sammen med Danmarks Tekniske Universitet etablerede i 2005, har i alle årene indfriet ejernes forventninger, og været et godt og givtigt samarbejde for begge ejere. DTU-HF indgik pr. 20. januar 2020 en fremløje- og købsaftale med Vestforbrænding vedr. den sydlige del (Syd for Mølleåen) af DTU-HF's kraftvarmeledning, og Holte Fjernvarme og DTU har indgået en tilsvarende aftale f.s.v.a. den nordlige del af transmissionsledningen (Nord for Mølleåen).

### Begivenheder efter balancedagen

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

# Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning	1	66.466.165	53.011.773
Produktionsomkostninger		(52.866.129)	(38.324.556)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>13.600.036</b>	<b>14.687.217</b>
Distributionsomkostninger		(6.852.266)	(8.406.318)
Administrationsomkostninger		(6.088.365)	(5.651.560)
Andre driftsindtægter		763.056	1.169.745
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.422.461</b>	<b>1.799.084</b>
Andre finansielle indtægter		34.238	47.898
Andre finansielle omkostninger		(1.448.919)	(1.686.290)
<b>Resultat før skat</b>		<b>7.780</b>	<b>160.692</b>
Skat af årets resultat	3	(7.780)	(160.692)
<b>Årets resultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		0	0
<b>Resultatdisponering</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

# Balance pr. 31.12.2021

## Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger		1.217.551	1.362.551
Produktionsanlæg og maskiner		42.652.296	47.250.827
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	100.727
Materielle aktiver under udførelse		2.150.835	0
<b>Materielle aktiver</b>	4	<b>46.020.682</b>	<b>48.714.105</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		639.592	1.051.709
<b>Finansielle aktiver</b>	5	<b>639.592</b>	<b>1.051.709</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>46.660.274</b>	<b>49.765.814</b>
Råvarer og hjælpematerialer		291.497	302.052
<b>Varebeholdninger</b>		<b>291.497</b>	<b>302.052</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.581.455	13.958.607
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	501.551
Andre tilgodehavender		839.192	43.225
Tilgodehavende skat		34.156	0
Reguleringsmæssige underdækninger	6	5.152.289	0
Periodeafgrænsningsposter		476.598	504.442
<b>Tilgodehavender</b>		<b>20.083.690</b>	<b>15.007.825</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.739.456</b>	<b>3.317.339</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>23.114.643</b>	<b>18.627.216</b>
<b>Aktiver</b>		<b>69.774.917</b>	<b>68.393.030</b>

**Passiver**

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		10.537.849	10.537.849
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		(75.870)	(121.868)
Vedtægtsmæssige reserver		3.935.843	3.853.343
<b>Egenkapital</b>		<b>14.397.822</b>	<b>14.269.324</b>
Gæld til realkreditinstitutter		6.778.958	7.387.370
Leasingforpligtelser		16.078.674	20.524.881
Reguleringsmæssige overdækninger	7	0	3.937.000
Anden gæld		75.870	121.868
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>8</b>	<b>22.933.502</b>	<b>31.971.119</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	8	1.928.891	1.978.283
Reguleringsmæssige overdækninger	9	6.810.004	9.558.755
Modtagne forudbetalinger fra kunder		725.888	850.409
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.851.437	8.219.769
Skyldig skat		0	79.406
Anden gæld		127.373	1.465.965
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>32.443.593</b>	<b>22.152.587</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>55.377.095</b>	<b>54.123.706</b>
<b>Passiver</b>		<b>69.774.917</b>	<b>68.393.030</b>
Personaleomkostninger	2		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		

# Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse kr.	Vedtægts- mæssige reserver kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.537.849	(121.868)	3.853.343	14.269.324
Værdireguleringer	0	45.998	0	45.998
Øvrige egenkapitalposter	0	0	82.500	82.500
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>10.537.849</b>	<b>(75.870)</b>	<b>3.935.843</b>	<b>14.397.822</b>

Virksomhedskapital omfatter tilslutningsafgifter opkrævet før den pr. 31. marts 1981. Beløbet indgår i den opgjorte indskudskapital, der er godkendt af Energitilsynet.

Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse omfatter Rente-swap.

Vedtægtsmæssige reserver omfatter reparationsfond opkrævet før den 31. marts 1981. Beløbet indgår i den opgjorte indskudskapital, der er godkendt af Energitilsynet.

# Noter

## 1 Nettoomsætning

	2021 kr.	2020 kr.
Variabel Varmepris	25.456.712	22.591.710
Motivationsafgift	9.610.440	7.179.087
Fastpris	22.460.973	23.998.273
Regulering af regulatoriske over- og underdækninger	8.938.040	(757.297)
<b>Aktiviteter i alt</b>	<b>66.466.165</b>	<b>53.011.773</b>

## 2 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Antal ansatte pr. balancedagen	0	0

Selskabets aktiviteter varetages af Norfors I/S på samarbejdsaftale. I/S Norfors udpeger i samarbejde med bestyrelsen selskabets direktør.

## 3 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	3.844	79.406
Regulering vedrørende tidligere år	3.936	81.286
	<b>7.780</b>	<b>160.692</b>

## 4 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	4.417.641	112.879.805	3.478.043	0
Tilgange	0	0	0	2.150.835
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.417.641</b>	<b>112.879.805</b>	<b>3.478.043</b>	<b>2.150.835</b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.055.090)	(65.628.978)	(3.377.316)	0
Årets afskrivninger	(145.000)	(4.598.531)	(100.727)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.200.090)</b>	<b>(70.227.509)</b>	<b>(3.478.043)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.217.551</b>	<b>42.652.296</b>	<b>0</b>	<b>2.150.835</b>

## 5 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	1.051.709
Afgange	(412.117)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>639.592</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>639.592</b>

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter gældsbreve til godehavender ydet til selskabets andelshavere i forbindelse med finansiering af stikledninger/varmeinstallationer.

Selskabet har endvidere 50% andel i DTU-HF A.m.b.a. Egenkapitalen i DTU-HF A.m.b.a udgør kr. 0.

## 6 Reguleringsmæssige underdækninger

Beløbet omfatter reguleringer der efter varmforsyningslovens regler kan indregnes i kommende års opkrævninger.

## 7 Reguleringsmæssige overdækninger

Beløbet under langfristet gæld omfatter henlæggelser til fremtidige anlægsinvesteringer der efterfølgende modregnes i anlægsinvesteringerne når disse idriftsættes. Der er overført 3.937 t.kr. til kortfristet gæld svarende til de henlæggelser der forventes anvendt til modregning i anlægstilgangen for 2022 og senere.

## 8 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	610.200	601.202	6.778.958	46.974
Leasingforpligtelser	1.318.691	1.377.081	16.078.674	12.840.445
Anden gæld	0	0	75.870	0
	<b>1.928.891</b>	<b>1.978.283</b>	<b>22.933.502</b>	<b>12.887.419</b>

## 9 Reguleringsmæssige overdækninger

Beløbet under kortfristet gæld omfatter forventet anvendt overdækning på 2.873.000 kr. i 2022 samt henlæggelser der forventes modregnet i anlægstilgangen i 2022 på 3.937.000 kr. Overdækningen er i 2021 faldet med 2.7 mio.kr.

## 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Realkreditgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner mv., der hører til ejendommen. Der er stillet sikkerhed i form af et ejerpantebrev på 2.600.000 kr. for



bankmellemværendet.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 1.362.551 kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg og maskiner mv. udgør 21.416.697 kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 21.416.697 kr.

#### **Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder**

Selskabet har stillet garanti for DTU-HF A.m.b.a.'s lån i kreditinstitutter til køb og drift af forsyningsledning m.m. fra kraftvarmeanlæg på DTU til varmecentralerne ved Holte Fjernvarme. Garantien vedrører 50% af lånoptagelserne på i alt 45 mio. kr. (restgæld ca. 21 mio. kr.)

Selskabet har endvidere afgivet selvskyldnerkaution overfor pengeinstitut vedrørende DTU-HF A.m.b.a. (restgæld ca. 21 mio. kr.)

#### **11 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med tilvalg af enkelte bestemmelser for 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.

## 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.

## Særlige forhold vedrørende indregning og måling

### Over- og underdækninger efter varmforsyningsloven

Selskabet er underlagt det varmforsyningslovens "hvile i sig selv" princip. Princippet medfører, at periodens over- eller underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres til eller opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser.

Periodens over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for mellemværender med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varme indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter. Nettoomsætningen indeholder årets opkrævede varmebidrag reguleret for årets over-/ underdækning herunder årets foretagne henlæggelser til fremtidige anlægsinvesteringer i henhold til varmforsyningsloven (afskrivningsbekendtgørelsen) samt tilbageførsel af henlæggelser på planlagte investeringer fra tidligere år der ikke gennemføres, eller ikke er gennemført indenfor 5 års fristen i varmforsyningsloven.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, vedligeholdelse og afskrivninger på produktionsanlæg.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved distribution af produceret varme, herunder løn og gager, reparation og vedligeholdelse af distributionsanlæg samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder administrationsvederlag, husleje, kontorholdsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter af andre værdipapirer og kapitalandele

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger vedrørende realkreditgæld og finansielle leasingkontrakter.

### 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.

## Balancen

### Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige 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.

Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til varmeforsyningslovens regler.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter gældsbreve tilgodehavender hos selskabets andelshavere.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

**Gæld til realkreditinstitutter**

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld 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.

**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.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

# Regnskabsmæssige specifikationer

## 1 Bruttofortjeneste/-tab

	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning	66.466.165	53.011.773
Produktionsomkostninger	(52.866.129)	(38.324.556)
Andre driftsindtægter	763.056	1.169.745
	<b>14.363.092</b>	<b>15.856.962</b>

## 2 Nettoomsætning

	2021 kr.	2020 kr.
Variabel varmepris	25.456.712	22.591.710
Motivationsafgift	9.610.440	7.179.087
Fastpris	22.460.973	23.998.273
Regulering af regulatoriske over- og underdækninger	8.938.040	(757.297)
	<b>66.466.165</b>	<b>53.011.773</b>

## 3 Produktionsomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Varme- og brændselskøb	50.303.479	33.263.575
Personaleomkostninger	0	1.283.801
EL	704.277	243.005
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	788.702	2.010.574
Drift og vedligehold af ejendomme og automobiler	590.372	578.686
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	479.299	928.000
<b>Eksterne omkostninger</b>	<b>52.866.129</b>	<b>38.307.641</b>
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	16.915
<b>Af- og nedskrivninger</b>	<b>0</b>	<b>16.915</b>
<b>Produktionsomkostninger</b>	<b>52.866.129</b>	<b>38.324.556</b>

**4 Distributionsomkostninger**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Vedligeholdelse af distributionsanlæg	2.588.034	2.659.796
Personaleomkostninger	0	354.451
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.264.232	5.392.071
<b>Eksterne omkostninger</b>	<b>6.852.266</b>	<b>8.406.318</b>
<b>Distributionsomkostninger</b>	<b>6.852.266</b>	<b>8.406.318</b>

**5 Administrationsomkostninger**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Administration	1.218.999	978.325
Drift og vedligeholdelse af ejendomme og automobiler	2.428	22.728
Personaleomkostninger	4.368.967	3.110.748
Energispareydelse	6.127	1.052.029
Advokatmæssig assistance	136.720	163.231
Lovpligtig revision af årsregnskabet	105.000	117.570
Vederlag til formand og næstformand	150.000	60.000
Diæter og honorarer	0	95.000
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	100.124	51.929
<b>Eksterne omkostninger</b>	<b>6.088.365</b>	<b>5.651.560</b>
<b>Administrationsomkostninger</b>	<b>6.088.365</b>	<b>5.651.560</b>

**6 Andre driftsindtægter**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Lejeindtægter	763.056	645.099
Administrationshonorar fra datterselskab	0	524.646
	<b>763.056</b>	<b>1.169.745</b>

**7 Andre finansielle indtægter**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Renteindtægter i øvrigt	34.238	47.898
	<b>34.238</b>	<b>47.898</b>

**8 Andre finansielle omkostninger**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Renteudgifter fra prioritetsgæld	158.270	308.125
Renteudgifter fra bankgæld	236.348	118.460
Renteudgifter fra finansielle leasingforpligtelser	1.054.301	1.259.705
	<b>1.448.919</b>	<b>1.686.290</b>

**9 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser DKK	13.581.455	13.958.607
	<b>13.581.455</b>	<b>13.958.607</b>

**10 Tilgodehavender hos associerede virksomheder**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Tilgodehavender DTU-HF A.m.b.a.	0	501.551
	<b>0</b>	<b>501.551</b>

**11 Andre tilgodehavender**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Øvrige tilgodehavender	839.192	43.225
	<b>839.192</b>	<b>43.225</b>

**12 Gæld til realkreditinstitutter (langfristet)**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Skovlytoften 7 - Realkredit Danmark	608.805	749.417
Vejlesøparklinjen - Kommunekredit	6.780.353	7.239.155
Kortfristet del af prioritetsgæld	(610.200)	(601.202)
	<b>6.778.958</b>	<b>7.387.370</b>

**13 Leasingforpligtelser (langfristet)**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Teknikerbyen etape 1 - Nordania Leasing	6.890.788	7.375.979
Skodsborglinjen etape 1 - Nordania Leasing	9.375.499	9.941.975
Skodsborglinjen etape 2A - Nordania Leasing	0	3.247.655
Linde Allé etape 1 - Nordea Leasing	1.131.078	1.336.353
Kortfristet del af leasinggæld	(1.318.691)	(1.377.081)
	<b>16.078.674</b>	<b>20.524.881</b>



**14 Reguleringsmæssige overdækninger (langfristet)**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Henlæggelser i henhold til varmforsyningsloven primo	3.937.000	7.912.000
Henlæggelser overført til modregning i årets idriftsatte anlæg	0	(1.075.000)
Kortfristet del af langfristede reguleringsmæssige overdækninger	(3.937.000)	(2.900.000)
	<b>0</b>	<b>3.937.000</b>

**15 Anden gæld (langfristet)**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Afledte finansielle instrumenter	75.870	121.868
	<b>75.870</b>	<b>121.868</b>

**16 Modtagne forudbetalinger fra kunder (kortfristet)**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Forudbetalinger fra kunder	0	758.497
	<b>0</b>	<b>758.497</b>

**17 Reguleringsmæssige overdækninger (kortfristet)**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Overdækning til indregning kommende år	2.873.004	6.658.755
Henlæggelser til modregning kommende år	3.937.000	2.900.000
	<b>6.810.004</b>	<b>9.558.755</b>

**18 Anden gæld (kortfristet)**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Moms	(55.077)	1.269.013
Skyldig løn og gager	35.000	45.000
Skyldig A-skat	2.175	8.361
Depositum	145.275	143.591
	<b>127.373</b>	<b>1.465.965</b>