

ÅRSRAPPORT

2013•2014



Hjørring Varmeforsyning

INDHOLD

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Udviklingen i hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	15
Resultatopgørelse 2013/2014	18
Balance pr. 31. maj 2014	19
Pengestrømsopgørelse 2013/14	20
Noter til regnskabet	21

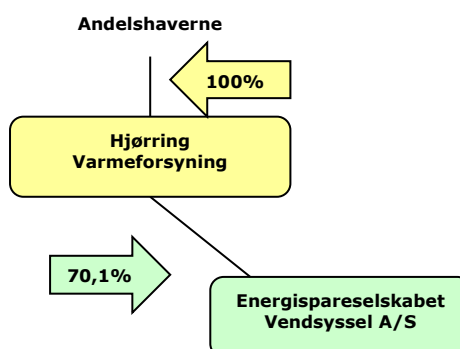
SELSKABSOPLYSNINGER

Årsrapport 2013/14

1. juni 2013 - 31. maj 2014
53. regnskabsår

Selskabet:	Hjørring Varmeforsyning A.m.b.a. Buen 7, 9800 Hjørring Tlf. 96 24 15 00 CVR-nr. 64 54 46 16
Bestyrelse:	Flemming Simonsen, formand Jens Møller Lee, næstformand Kurt Poulsen Leo Jensen Mariann Solholt Kristensen Willy Bjerregaard Helmuth Zickert
Direktion:	Per Sørensen
Revision:	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15, 9800 Hjørring
Advokat:	Advokatfirmaet HjulmandKaptain Frederikshavnsvej 215, 9800 Hjørring
Hovedpengeinstitut:	Jyske Bank A/S Østergade 19-23, 9800 Hjørring

Koncernstruktur:



LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har aflagt årsrapport for 2013/14.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav samt kravene i selskabets vedtægter.

Årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato og indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Hjørring, den 30. september 2014



Per Sørensen
Direktør

I bestyrelsen:



Flemming Simonsen
Formand



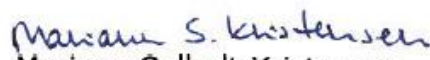
Jens Møller Lee
Næstformand



Kurt Poulsen



Leo Jensen



Mariann Solholt Kristensen



Willy Bjerregaard



Helmuth Zickert

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til andelshaverne i Hjørring Varmeforsyning A.m.b.a.

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Hjørring Varmeforsyning for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven. Revisionen har ikke omfattet budgettallene.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven. 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 vores revision 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

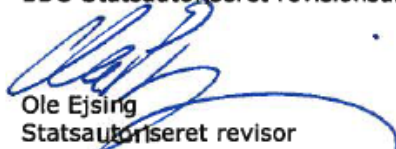
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hjørring, den 30. september 2014

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab



Ole Ejning
Statsautoriseret revisor

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

UDVIKLING I HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Hovedtal (tkr.)	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14
Salg af el og varme	143.396	163.183	147.036	162.173	144.935
Resultat af finansielle poster	-1.520	-711	-316	-47	-198
Årets resultat	-998	4.254	18.345	606	-5.036
Anlægsinvesteringer:					
Produktionsanlæg	3.205	2.901	2.889	826	124.779
Distributionsanlæg	8.469	8.527	8.511	9.776	9.351
Øvrige anlæg	428	526	212	928	3.815
Igangværende arbejder	0	0	5.335	63.982	-69.317
Anlægsinvesteringer i alt	12.102	11.954	16.947	75.512	68.628
Aktiver	116.386	100.320	83.784	154.262	175.220
Egenkapital	37.685	37.685	31.325	31.325	31.325
Langfristet gæld	0	0	0	0	85.489
Kortfristet gæld	78.701	62.635	52.459	111.276	55.406
Gæld	78.701	62.635	52.459	111.276	140.895
Hovedtal (antal)	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14
CO ₂ -kvoter					
Kvotebeholdning primo	154.930	236.626	273.130	354.661	288.325
Tildelte gratiskvoter	89.596	89.596	89.129	0	51.555
Forbrug af kvoter, uverificeret ¹	-7.900	-23.092	-7.598	-11.836	-3.018
Salg af kvoter	0	-30.000	0	-54.500	-7.000
Annullering af CER-kvoter	-	-	-	-	-4.950
Udsponerede kvoter ultimo	236.626	273.130	354.661	288.325	324.912
Heraf CER-kvoter	46.813	46.332	60.427	4.950	0

Nøgletal produktion, salg m.v.

	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14
<u>Omkostninger (kr./solgt MWh varme)</u>					
Gennemsnitlige nettobrændsels- og energiomkostninger ²					
Affaldsvarmeanlæg	257,61	326,35	299,79	340,98	352,46
Kraftvarmeanlæg, brændsel og el	2.142,06	321,87	1.631,92	1.582,65	1.916,65
Kraftvarmeanlæg, CO ₂ -kvoter	2,96	-132,40	2,68	-57,53	-398,59
Kraftvarmeanlæg, pristillæg på el	-19.199,53	-649,76	-14.725,53	-26.510,13	-26.903,68
Naturgaskedler	527,02	527,50	618,86	601,81	625,34
Træpilleværk	325,24	318,01	322,13	329,35	333,48
Biogasanlæg	418,32	367,63	437,21	440,24	422,95
Biomasseanlæg	-	-	-	-	202,27
Vægtet gns brændsel og energi	251,61	278,00	280,24	295,92	255,59
Produktionsomkostninger i øvrigt ³	111,84	96,17	66,58	73,02	161,65
Distributionsomkostninger	58,26	55,45	55,65	50,09	67,05
Administrationsomkostninger	34,24	34,22	38,00	37,39	49,41
Finansielle udgifter/indtægter, netto	5,79	2,64	1,31	0,17	0,85
Andre udgifter og indtægter, netto	3,57	-0,46	-2,43	-2,33	-2,63
Henlæggelser	-	-	-	43,31	12,94
Omkostninger i alt	465,31	466,02	439,35	497,57	544,86
Varmesalg	461,78	481,78	515,04	499,26	522,70

¹ Kvoteforbrug frem til 31.12.2013 er i h.t. bekendtgørelse verificeret af autoriseret verifikator

² Elindtægter og køb/salg af CO₂-kvoter er indeholdt

³ Produktions- og distributionsomkostninger før fradrag/tillæg af ledningstabets andel

UDVIKLING I HOVED- OG NØGLETAL

Nøgletal produktion, salg m.v.

	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14
<u>Kundegrundlag og varmebehov</u>					
Tilsluttet effekt ultimo året MW	229,9	234,8	238,9	242,4	244,8
Tilsluttet effekt gns. for året MW	228,0	232,5	237,5	240,4	243,6
Varmesalg MWh	262.471	269.420	240.776	269.223	231.848
Varmesalg kWh pr. tilsluttet effekt-enhed kW	1.151	1.159	1.014	1.120	952
Graddagetotal inkl. tillæg for brugsvand (normalår 4108)	4.231	4.175	3.676	4.155	3.477
Antal forbrugere	8.695	8.881	9.015	9.093	9.172
<u>Produktion og køb af energi (GWh):</u>					
Brændselskøb/-forbrug:					
Samlet naturgasforbrug	42,6	117,5	40,2	61,9	16,2
Træpilleforbrug	118,7	122,5	126,3	151,7	92,8
Biomasseforbrug (træflis)	-	-	-	-	24,0
Brændselsforbrug i alt	161,3	240,0	166,5	213,6	133,0
Produktion:					
Træpillekedler	114,4	119,7	123,7	150,5	96,1
Biomassekedel	-	-	-	-	23,6
Kraftvarmeværk	1,4	31,3	1,8	1,3	1,1
Naturgaskedler	39,6	43,0	37,2	60,7	14,3
Produktion, varme i alt	155,4	194,0	162,7	212,5	135,1
Produktion, el i alt	1,4	33,1	1,8	1,3	0,9
Produktion, i alt	156,8	227,1	164,5	213,8	136,0
Energikøb:					
Varme fra affaldsforbrændingsanlæg	141,7	107,3	103,5	88,8	132,3
Varme fra biogasanlæg	23,2	27,2	30,0	29,2	19,6
Varmekøb i alt	164,9	134,5	133,5	118,0	151,9
Energi til rådighed	321,7	361,6	298,0	331,8	287,9
CM-værdi kraftvarmeværk ¹	1,002	1,055	0,997	1,042	0,815
Totalvirkningsgrad kraftvarmeværk ²	82,7%	85,2%	83,2%	82,9%	83,0%
<u>Distribution og salg af energi (GWh):</u>					
Energi til rådighed	321,7	361,6	298,0	331,8	287,9
Tab i elnet og egetforbrug	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0
Tab i fjernvarmenet	57,8	59,1	55,4	61,3	55,2
Energisalg	263,9	302,2	242,6	270,5	232,7
Heraf salg af varme	262,5	269,4	240,8	269,2	231,8
Heraf salg af el	1,4	32,8	1,8	1,3	0,9
Tab i elnet og egetforbrug	1,7%	0,9%	0,9%	0,9%	1,8%
Tab i fjernvarmenet	18,1%	18,0%	18,7%	18,5%	19,2%
Tab i fjernvarmenet (korregeret) ³	17,8%	18,1%	18,7%	18,5%	19,5%

¹ Forhold mellem el- og varmeproduktion

² Udnyttelsesgraden af den indfyrede naturgas

³ Produktion korregeret for forskel i opgørelsestidspunkt for produktion og salg, hhv 31/5 og ca. 10/5

UDVIKLING I HOVED- OG NØGLETAL

SELSKABETS HOVEDAKTIVITET

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af forsyning af varme til medlemmerne til opvarmning af rum og brugsvand, så godt og så billigt som muligt.

Varmen er fremskaffet ved produktion på selskabets træpilleværk, på naturgasbaserede kedler og kraftvarmeverket, samt ved køb af varme fra det fælleskommunale affaldsselskab AVV I/S og biogasanlæggene Grøngas A/S og LBT Agro K/S, og fremført til medlemmerne gennem selskabets transmissions- og distributionsnet.

Varmen er afsat i forsyningsområdet, som er Hjørring by, samt til Lønstrup Varmeforsyning A.m.b.a.. Den samproducerede el på kraftvarmeverket er leveret til Nord Energi Net A/S til afsætning på det frie marked.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD I REGNSKABSÅRET

Årets resultat af fjernvarmeaktiviteterne blev et underskud på 5,1 mio. kr. Resultatet blev som forventet ved budgetlægningen for 2014/15.

Resultatet af fjernkølingsaktiviteten blev et overskud på 0,1 mio. kr.

Varmebehov og -salg

Varmeåret 2013/14 blev vejrmæssigt et meget mildt år, med et varmesalg i MWh, som blev 13,9% lavere end forrige år.

Der er fortsat en pæn interesse for tilslutning til fjernvarme, så året bød på netto tilslutning af 79 kunder ved konverteringer og nybyggerier.

Den 31. maj 2010 udløb aftalen med Lønstrup Varmeforsyning A.m.b.a. om prisen på leverancerne fra Hjørring Varmeforsyning.

Det er endnu ikke lykkedes at få en ny aftale på plads. Lønstrup Varmeforsyning A.m.b.a. har rejst sag herom hos Energitilsynet. Sagen er fortsat til behandling, og det er uvist, hvornår en afgørelse vil foreligge.

Der arbejdes sideløbende med at få indgået en ny aftale, og det er håbet, at det vil lykkes. Indtil der foreligger en afklaring, vil den løbende afregning ske i henhold til den udløbne prisaftale.

Varmekøb og -produktion

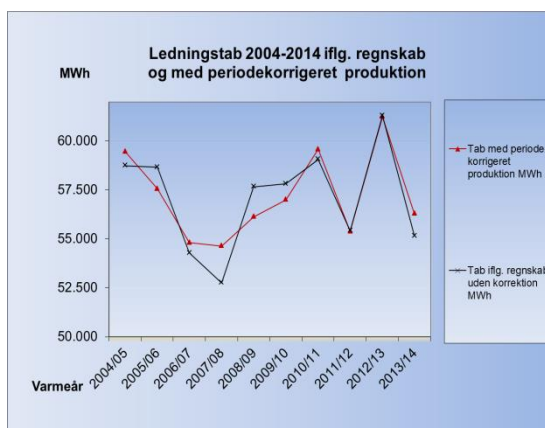
Varmekøbet i 2013/14 blev en del højere end året før, hvor AVV I/S's anlæg blev renoveret. Med det lavere varmebehov blev der derfor behov for en væsentlig lavere egenproduktion.

Årets vejrmæssige forløb gjorde det samtidig muligt at dække størstedelen af egenproduktionen med varme fra træpilleanlægget og det nye biomasseanlæg, så behovet for produktion på naturgasbaserede anlæg faldt 75%.

Elpriserne forblev lave, hvilket bevirkede, at der stort set ikke blev produceret på kraftvarmeverket, og den naturgasbaserede produktion skete derfor udelukkende på gaskedlerne.

Ledningstab i MWh faldt væsentlig i forhold til forrige år, hvilket tilskrives varmesæsonens milde vejrlig og det forhold, at tabet forrige år var højt, som følge en kold varmesæson og fremrykning af årsaflesningen.

Udviklingen over de seneste 10 år ses af figur 1.



Figur 1 Varmetab MWh

Biomasseanlæg

I februar 2014 startede prøvedriften på det nye biomasseanlæg. På grund af det lave varmebehov, blev anlægget ikke fuldt ud færdigtestet, inden varmesæsonen sluttede,

LEDELSESBERETNING

men det forventes klar til fuld drift ved sæsonstart i efteråret 2014.

Anlægget er finansieret ved optagelse af lån på 100,0 mio. kr. med fast rente (fast-renteswap), mod tinglyst pant i selskabets grunde og bygninger.

Elpristillæg

Elpristillægget er afhængigt af de gennemsnitlige elspotpriser, men uafhængigt af, om der produceres el.

I forbindelse med budgetlægningen for 2013/14 blev det besluttet at sikre elpristillægget. Den faktiske indtægt herfra blev derfor som budgetteret.

Elproduktionsbevillingen blev fornyet i 2013/14. Bevillingen, som gælder i 20 år, er en betingelse for at måtte køre med anlægget. I forbindelse med fornyelsen blev der stillet krav om, at der skulle stilles garanti for oprydning, når anlægget på et tidspunkt nedlægges.

Der er derfor stillet en bankgaranti på 8,3 mio. kr. over for Energistyrelsen, hvilket har medført en årlig merudgift på ca. 0,1 mio. kr.

CO₂-kvoter

Som følge af den lave egenproduktion på de gasbaserede anlæg, faldt kvoteforbruget i 2013/14 til 3.018 (11.836 i 2012/13).

Kvotetildelingen i 2013-2020-periode vil blive væsentligt lavere end i den foregående periode. For 2013 og 2014 er der tildelt hhv. 27.207 og 24.348 kvoter, hvor der i foregående periode var en tildeling på årligt ca. 89.000 kvoter. På trods af den faldende tildeling, forventes der ikke behov for kvotekøb frem til 2020.

Det blev i foråret 2014 aftalt at sælge 7.000 kvoter til AVV I/S til markedspris, som, på grund af manglende tildeling af kvoter til elproduktion, var tvunget til at købe kvoter.

Affaldsvarmeleverancer

Efter renoveringen af affaldsselskabets kedler, steg leverancerne igen til niveauet 4-5 år tidligere.

I den nugældende aftale med affaldsselskabet er det aftalt, at varmeprisen er affaldsselskabets omkostningsbestemte pris. Med øgede leverancer har det medført lavere affaldsvarmepris.

Afgifter

Med virkning fra 1. februar 2013 blev der indført forsyningssikkerhedsafgift på affaldsvarme og naturgas.

Forsyningsafgiften er nu besluttet afviklet med fremadrettet virkning, og afgiften vil ikke, som oprindeligt planlagt, blive pålagt biomassebaseret varmeproduktion.

Energispareaktiviteter

Hjørring Varmeforsyning er i lighed med øvrige fjernvarmeselskaber pålagt at finde energibesparelser.

For årene 2013-2014 er det årlige sparekrav 8.348 MWh. Kravet vil stige yderligere fra 2015.

Alle energispareaktiviteterne udføres af Energisparesekskabet Vendsyssel A/S på vegne af de deltagende fjernvarmeselskaber og elnet-selskabet i Hirtshals. Samarbejdet omkring selskabet og dets aktiviteter er velfungerende.

I det omfang ressourcerne rækker til det, hentes en del af besparelserne lokalt hos fjernvarmekunder m.fl., enten ved aftale direkte med kunder eller via aftaler med håndværkere. Hertil kommer besparelser i varmeselskabernes ledningsnet.

For at leve op til forpligtelserne, har det været nødvendigt at supplere med køb af besparelser, som er klar til indberetning. Sparekravet frem til 31. december 2013 er overholdt.

Målere og fjernaflæsning

En stor del af selskabets varmemålere har efterhånden nået en alder, hvor de er tjenlige til udskiftning. Arbejdet med dette er igangsat i 2013/14.

På grund af opgavens omfang skal den i EU-udbud.

LEDELSESBERETNING

I forbindelse med udskiftningen vil der blive etableret fjernaflæsning, hvilket åbner for mange muligheder, både for selskabet, men også for forbrugerne.

For forbrugerne vil der bl.a., når der er indhentet tilstrækkeligt datagrundlag, blive mulighed for, via internettet, at få præsenteret de løbende aflæsninger, og dermed bedre mulighed for at følge forbruget. Det vil endvidere ikke længere være nødvendigt at selvaflæse måleren ved årsaflæsning.

For selskabet vil en løbende aflæsning give bedre mulighed for analyse af forsyningen og ledningsnettet, og dermed bedre mulighed for optimering på både produktions- og distributionssiden.

Investeringer

Opførelsen af biomasseanlægget på Mandøvej er afsluttet og anlægget sat i drift i 2013/14, dog mangler enkelte afsluttende test, før endelig overlevering kan ske. Der er i 2013/14 afholdt 53,8 mio. kr., så der pr. 31. maj 2014 i alt er afholdt 123,1 mio. kr. I 2014/15 er der afsat midler til yderligere optimeringer og køb af det resterende areal, når lokalplanen for området er på plads.

For at holde arealerne omkring det nye biomasseanlæg rene, er der indkøbt en traktor med fejekost.

Der er anvendt 1,6 mio. kr. på udskiftning af skorstenen på central Gasværksbakken.

Til renovering og udbygning af ledningsnettet og tilslutning af nye forbrugere, samt forbedring af styringen på centralerne er der anvendt 9,4 mio. kr.

Ledningsnettet er renoveret på strækninger på Bodilsvej/Grethesvej, Museumsgade, samt den vestlige del af Åkandevej med sidegader.

Hovedledningsnettet er bl.a. udbygget på Bispetorv (Svanehusene) og til boligbyggerier i Christiansgade og på Åstrupvej (Sct. Knuds Have). En stor del af årets nytillutninger har været olie-/elkonverteringer i områder med eksisterende hovedledningsnet.

På Mandøvej er der opført en lagerhal, primært til opbevaring af materialer (fjernvarmerør med tilbehør) til brug ved vedligeholdelse/udbygning af fjernvarmenettet.

Hidtil er opbevaringen sket udendørs og i en nedslidt bygning i tilknytning til Vandværksvej-centralen.

I alt er der foretaget investeringer på 68,6 mio. kr. i 2013/14, og opkrævet tilslutningsafgifter og byggemodningsbidrag på 1,4 mio. kr.

USÆDVANLIGE FORHOLD

Selskabets drift har ikke været påvirket af usædvanlige forhold i 2013/14.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS UDLØB

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

FORVENTET UDVIKLING I VIRKSOMHEDENS AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

De eksisterende anlægs alder og dermed behovet for reinvesteringer, samt brændsels- og energiprisudviklingen gør, at anlæggenes fremtid løbende overvejes.

Kraftvarmeanlægget har de senere år stort set ikke været i drift, som følge af gunstigere driftsalternativer. Det er valgt at sikre elpristillægget indtil 2018, hvor ordningen med udbetaling af elpristillæg udløber, så anlægget skal indtil da holdes driftsklar. Det nødvendiggjorde fornyelsen af elproduktionsbevillingen i januar 2014, hvor den eksisterende bevilling udløb.

I foråret 2014 er det nye biomasseanlæg taget i anvendelse, og produktionen på det eksisterende træpilleanlæg er derfor indstillet. Anlægget skrottes dog ikke.

Konklusionen på de seismiske målinger viste, at der er gode muligheder for etablering af et geotermisk anlæg i Hjørring-området, men den fulde sikkerhed for gode vandledende egenskaber vil først kunne bekræftes ved

udførelse af en prøveboring, som er en bekostelig opgave.

Da det nuværende varmebehov er dækket ind via aftalen om affaldsvarmeleverancer, med eksisterende anlæg og det nye biomasseanlæg, er behovet for etablering af geotermi ikke akut.

Det er derfor valgt at returnere den tildelte koncession på udvinding af geotermisk varme i Hjørringområdet, for at undgå arbejdet med årlig statusrapportering til Energistyrelsen. Koncessionen vil senere kunne generhverves.

For Hjørring Varmeforsyning er det afgørende at fastholde stabiliteten i varmeprisen. En vigtig forudsætning herfor er bl.a. fastholdelse af fleksibilitet i varmeproduktionen.

Der arbejdes derfor løbende på analysering af muligheder for nye tiltag, til fremme af dette mål.

Kvotetildeling

Fra 2013 er den gratis kvotetildeling blevet reduceret. Der tildeles ikke kvoter til elproduktion.

Den lavere kvotetildeling forventes dog ikke at give anledning til behov for supplerende køb af kvoter i kvoteperioden 2013-2020.

Energisparekrav

Energisparekravet blev i det seneste energipolitiske forlig forøget fra årligt 4.278 MWh til 8.348 MWh i årene 2013-2014. Kravet forøges yderligere i perioden 2015-2020, men størrelsen af forøgelsen er endnu ikke kendt.

Stramningen vil medføre øgede omkostninger, dels fordi der skal realiseres flere besparelser, dels fordi prisen pr. sparet MWh må forventes at stige.

Meget omfattende dokumentationskrav gør opgaven ressourcekrævende, og der er ikke udsigt til lempelse af disse krav.

Forsyningssikkerhedsafgift

En del af finansieringen af omkostningerne i det energipolitiske forlig i 2012 skete ved indførelse af en forsyningssikkerhedsafgift,

som efter planen skulle indføres frem til år 2020.

Afgiften blev allerede i februar 2013 indført for naturgas og affaldsvarme, og det var planen, at den fra 2014 også ville blive indført for biomassebaseret varme (træpiller, træflis o.l.).

Imidlertid viste der sig så store vanskeligheder ved at indføre afgiften på biomasse, at den i 2014 helt blev droppet, og de allerede indførte afgifter på naturgas og affaldsvarme vil derfor blive tilbagerullet – dog ikke med tilbagevirkende kraft.

Dermed forsvandt udsigten til en årlig merudgift for en standardforbruger med et årligt forbrug på 18.100 kWh på ca. 2.000 kr., når afgiften efter planen var fuldt ud indfaset i 2020. Finansieringen af forliget vil i stedet ske ved forhøjelse af personskatten.

Varmeplanlægning

I henhold til varmemforsyningsloven er Hjørring Kommune varmeplanmyndighed.

Kommunen har udarbejdet en strategisk energiplan, hvor kommunens energivisioner er synliggjort, uden klare anvisninger på, hvorledes visionerne skal gennemføres. Planen omfatter ikke alene fjernvarme, men også anden energiforsyning.

For tiden arbejder Hjørring Kommune på udarbejdelse af kommunale handlingsplaner for fjernvarmeværkerne i kommunen. Målet hermed er lidt uklart, men Hjørring Varmeforsyning bidrager selvfølgelig til opgaven.

I første omgang er kommunen ved at indsamle oplysninger om igangværende og planlagte projekter, og selskabernes tanker for fremtiden.

Fra Hjørring Varmeforsynings side er der tilkendegivet interesse for at igangsætte et projekt til belysning af mulighederne for etablering af et varmelager. Da projektet kan have betydning for flere selskaber, vil der formentlig kunne ydes et kommunalt tilskud til projektet.

Som kommunens største fjernvarmeselskab må Hjørring Varmeforsyning formodes at få en vigtig rolle i arbejdet med at nå kommunens opsatte mål.

LEDELSESBERETNING

Det er fortsat Hjørring Varmeforsynings hensigt at fremme samarbejde på relevante områder, i det omfang det er til gavn for selskabets forbrugere, medarbejdere og øvrige interessenter.

Hjørring Varmeforsynings vision er fortsat:

Hjørring Varmeforsyning vil være blandt de bedste målt på leveringssikkerhed og varmepris, samt være en attraktiv samarbejdspartner for lignende virksomheder.

Derfor vil vi

- være fleksible og omstillingsparate
- være serviceorienteret, udbygge og udvikle ydelserne til vore kunder
- være på forkant med alternative energiformer
- skabe og vedligeholde et godt arbejdsmiljø som grundlag for en attraktiv arbejdsplads, hvor vi ønsker at bibeholde og få kompetencer
- være en ansvarlig virksomhed i lokalområdet både miljømæssigt og socialt.

PÅVIRKNING AF DET EKSTERNE MILJØ OG FORANSTALTNINGER TIL FOREBYGGELSE, REDUKTION ELLER AFHJÆLPNING AF SKADER HERPÅ

Virksomheden er en listevirksomhed efter Miljøbeskyttelseslovens kapitel 5, der kræver særlig godkendelse for drift.

Kraftvarmeværket er omfattet af bekendtgørelse nr. 943 af 16. september 2004 pkt. G101, "Kraftvarmeværker og varmeproducerende anlæg med indfyret effekt på mere end 50 MW, herunder gasturbine- og gasmotoranlæg", og pålagt at udarbejde grønt regnskab. Det er valgt at udarbejde grønt regnskab for hele virksomheden.

Det grønne regnskab for 2013/14 vil foreligge i oktober 2014.

Hjørring Kommune er miljømæssig tilsynsmyndighed.

ÅRSREGNSKABET

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets

økonomiske stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsregnskabet.

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Resultatet

Driftsregnskabet viser et samlet underskud for året på -5,0 mio. kr., hvoraf resultatet af fjernvarmeaktiviteterne udgjorde -5,1 mio. kr., og resultatet af driften af fjernkøle-anlægget udgjorde 0,1 mio. kr.

Med overført resultat fra forrige år på 22,0 mio. kr. er der herefter et overskud på 16,9 mio. kr. til overførsel til næste års fjernvarmeaktiviteter. Resultatet blev som ventet, idet der ved prisfastsættelsen for 2014/15 blev indregnet en overførsel på 16,9 mio. kr. fra 2013/14.

Salg af el og varme

Salg af el og varme udgjorde 144,9 mio. kr., mod 162,2 mio. kr. forrige år.

Varmesalget faldt 13,9% fra 269.223 MWh til 231.848 MWh. Med uændret varmepris fra 2012/13 til 2013/14 faldt indtægten fra forbrugsbetaling derfor også. Faste bidrag og afkølingsbidrag steg 1,5%.

På grund af lave elpriser blev kraftvarmeværket kun startet for at sikre, at det var driftsklart (til rådighed). Elsalget faldt fra 1.309 MWh til kun 870 MWh.

Salget af el faldt derved til kun 0,1 mio. kr. efter fradrag af udgift til produktionsbalanceansvarlig. Indtægten fra elpristillæg blev 23,6 mio. kr., som var sikret fra varmeårets start.

Produktion

Produktionsomkostningerne efter fradrag af ledningstabets andel faldt med 19,3 mio. kr., fra 121,6 mio. kr. forrige år til 102,3 mio. kr.

De væsentligste ændringer er:

Brændsel og energi	-24,1 mio. kr.
Vedligeholdelse af anlæg	+24,4 mio. kr.
Efterforskning geotermi	-6,4 mio. kr.
Henlæggelse, biomasse	-11,7 mio. kr.
Ledningstabets andel	-1,3 mio. kr.

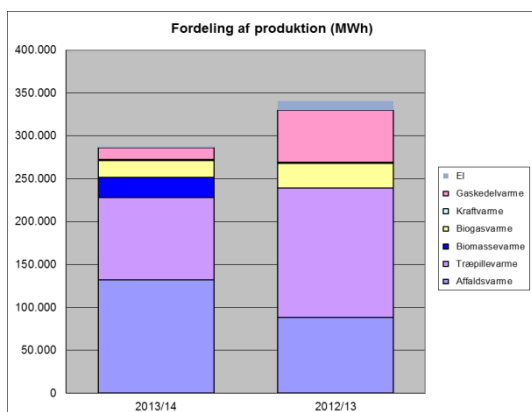
Brændsels- og energiomkostninger:

Årets varmebehov blev ca. 14% lavere end behovet i 2012/13, og resulterede i lavere brændsels- og energiomkostninger.

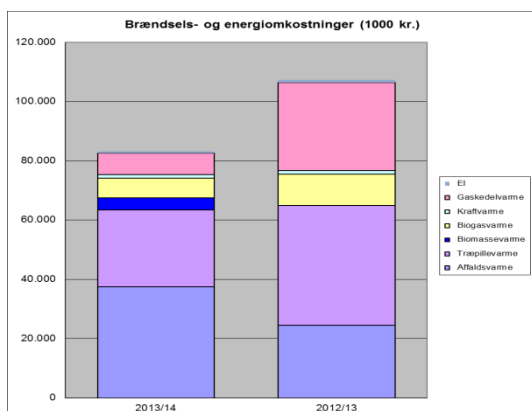


Produktionsfordelingen:

Varmebehovsfaldet og øget leverance fra AVV I/S, resulterede i lavere egenproduktion.



Figur 2 El- og varmeprod.fordeling MWh

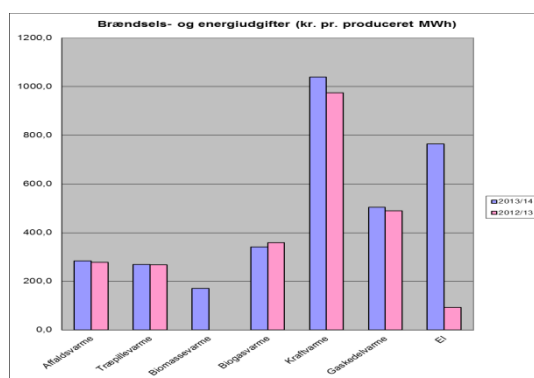


Figur 3 Brændsels- og energiomkostninger

Den træpillebaserede produktion forblev konkurrencedygtig i forhold til naturgasbaseret produktion, på trods af en mindre stigning i træpilleprisen og et lille fald i gasprisen.

Da elpriserne forblev lave, blev kraftvarme-anlægget – som i 2012/13 – ikke anvendt.

Brændsels- og energiuudgifterne pr. produceret enhed:



Figur 4 Brændsels- og energiomkostninger pr. produceret MWh

Den markant store brændselsudgift pr. produceret MWh kraftvarme/el skyldes, at den faste kapacitetsbetaling på gasleverancer er fordelt på en meget lav produktion.

Udover brændselsudgifterne indgår de aktuelle elpriser, vedligeholdelsesomkostningerne og det aktuelle varmebehov i den daglige tilrettelæggelse af produktionen. Proportionerne i figur 4 er derfor ikke et udtryk for grundlaget for valg af produktionsanlæg.

CO₂-kvoter

CO₂-udledningen i 2013/14 faldt, som følge af lavere naturgasbaseret egenproduktion.

Udledningen i kalenderåret 2013 er verificeret af autoriseret verifikator, og 7.352 kvoter er returneret i kvoteregisteret (10.748 kvoter i 2012).

Der er afhændet 7.000 kvoter til AVV I/S til markedspris, og 4.950 CER-kvoter, som ikke kan anvendes i kvoteperioden 2013-2020, er annulleret.

Vedligeholdelsesomkostninger m.m.

Vedligeholdelsesomkostningerne steg med 24,4 mio. kr., som primært skyldes idrift-

sættelsen af og afskrivningerne på biomas-seanlægget.

Seismiske undersøgelser

Der er, i forlængelse af de seismiske analyser, som blev foretaget i 2012/13, blevet anvendt 0,4 mio. kr. til undersøgelse af mulighederne for indvinding af varme fra højreliggende lag.

Henlæggelser

Der er henlagt 3,0 mio. kr. til etablering af fjernaflæsning af varmemålerne og udskiftning af størstedelen af målerparken fra 2014/15.

Distribution

Ledningstab:

Ledningstab (forskellen mellem produceret og leveret varme) i MWh faldt i forhold til forrige år.

Relativt (i forhold til produktionen) blev tabet 19,2% mod 18,5% forrige år, med korrektion for forskudt aflæsningstidspunkt for produktion og salg 19,5% mod 18,5% forrige år.

Trods det mindre tab i MWh og lavere produktionsomkostninger, steg ledningstabets andel af produktionen fra 17,2 mio. kr. til 18,5 mio. kr.

Distributionsomkostninger:

Distributionsomkostningerne, ekskl. ledningstabets andel af produktionsomkostninger, steg 5,0 mio. kr., fra 13,5 mio. kr. til 18,5 mio. kr.

Stigningen skyldes primært øgede afskrivninger, samt henlæggelse af 3,0 mio. kr. til etablering af fjernaflæsning og udskiftning af varmemålere.

Administration

Administrationsomkostningerne ekskl. service- og energispareaktiviteter steg 0,2 mio. kr. Stigningen er fordelt på flere poster.

Finansielle poster

Den finansielle nettoudgift steg 0,2 mio. kr., primært som følge af optagelsen af lån til finansiering af biomasseanlægget.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og -udgifter udgjorde en nettoindtægt i 2013/14 på 1,0 mio. kr., en stigning på 0,3 mio. kr., som skyldes salget af CO₂-kvoter til AVV I/S.

Balancen

Kassekredittrækket ved regnskabsårets udgang faldt fra 12,2 mio. kr. i 2013 til 0,0 mio. kr. i 2014, og den likvide beholdning steg fra 0,0 mio. kr. i 2013 til 2,9 mio. kr. i 2014.

Som følge af det milde varmeår skulle forbrugerne ved årsopgørelsen netto have tilbagebetalt 13,2 mio. kr., hvor de forrige år netto skulle efterbetale 4,6 mio. kr..

Regnskabsårets forløb resulterede i, at der pr. 31. maj 2014 er 16,9 mio. kr., som skal tilbageføres til forbrugerne. Beløbet er indregnet i budget/varmepriser for 2014/15.

I efteråret 2013 blev der, efter afholdt EU-udbud, optaget et lån på 100,0 mio. kr. til opførelse af biomasseanlægget. Restgælden på lånet er pr. 31. maj 2014 95,2 mio. kr.

De finansielle anlægsaktiver udgjorde pr. 31. maj 2014 11,6 mio. kr., hvoraf 5,5 mio. kr. er investeringen i køleprojektet, 5,7 mio. kr. et tilgodehavende hos Energisparelskabet Vendsyssel A/S og 0,4 mio. kr. andelen i Energisparelskabet (350.500 kr.) og Dansk Fjernvarmes Geotermiselskab A.m.b.a. (25.000 kr.)

De materielle anlægsaktiver udgjorde pr. 31. maj 2014 150,2 mio. kr. mod 129,1 mio. kr. året før.

Stigningen dækker over investeringer på 68,6 mio. kr., afskrivninger på -34,5 mio. kr., anvendelse af henlagt beløb til opførelse af biomasseanlægget på -11,7 mio. kr. og tilslutningsafgifter og byggemodnings-bidrag på -1,3 mio. kr.

Egenkapitalen er uændret 31,1 mio. kr. pr. 31. maj 2014.

GENERELT

Selskabet er omfattet af årsregnskabslovens regler for regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsen er funktionsopdelt efter retningslinierne fra Dansk Fjernvarme. Retningslinierne er tiltrådt af Energitilsynet.

Efter Årsregnskabsloven § 11 skal loven fraviges, hvis det er nødvendigt af hensyn til at give et retvisende billede af resultat/status.

FRAVIGELSE AF ÅRSREGNSKABSLOVENS REGLER I HENHOLD TIL LOVENS § 11:

Hjørring Varmeforsynings virksomhed reguleres overordnet af bestemmelserne i Varmeforsyningsloven. Dette indebærer, at virksomheden skal drives således, at varmemålerne bidrager til selskabets økonomi gennem fastsættelse af en varmepris, der netop dækker de samlede omkostninger til drift af varmemålerens virksomhed. Med udgangspunkt heri aflægges årsregnskabet med følgende afvigelser fra årsregnskabsloven:

Virksomhedens anlægsaktiver indregnes til kostpris med fradrag af ordinære afskrivninger jf. Varmeforsyningslovens bestemmelser herom. Hertil kommer, at der indregnes henlæggelser til fremtidige investeringer og efterhenlæggelser til nedskrivning af allerede foretagne investeringer i resultatopgørelsen i de år, hvor henlæggelser og efterhenlæggelser besluttet.

Årets over- eller underskud opgjort efter reglerne i Varmeforsyningsloven er et udtryk for det forgangne regnskabsårs indvirkning på det eller de kommende års varmepriser. Underskud indregnes derfor i balancen som tilgodehavende hos forbrugere, og overskud indregnes som gæld til varmemålerne.

Da det er varmemålerne og deres repræsentanter i Hjørring Varmeforsynings repræsentantskab, der er årsregnskabs primære brugergruppe, har Hjørring Varmeforsyning valgt at fravige årsregnskabslovens bestemmelser på ovenstående punkter, for at dokumentere den fastlagte varmepris overfor varmemålerne.

Der er ikke tale om ændring i forhold til tidligere år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Indtægterne ved salg af varme er opgjort på baggrund af de udsendte årsopgørelser og flytte- og slutopgørelser i årets løb. Årsopgørelserne er baseret på aflæsninger af forbrugernes varmemålere i første halvdel af maj måned, for de største storforbrugeres vedkommende dog den 31. maj. Eventuelle reguleringer vedr. tidligere år er modregnet i indtægten.

Elsalg og elpristillæg er indregnet i henhold til faktisk afregning fra aftager og Energinet.dk.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der er afholdt for fremstilling af den nødvendige varme for opnåelse af årets nettoomsætning.

I produktionsomkostningerne er indeholdt alle påløbne omkostninger fra køb af brændsel og energi til levering af produktionsanlæg fratrasket den andel af omkostningerne, som udgør tab i distributionsnettet.

Brændsels- og energikøb er indregnet med faktiske afregninger fra leverandører. I tilfælde med acountobetaling sker indregning på baggrund af aflæsning af målere den 31. maj.

Forbrug af gratis tildelte CO₂-kvoter er indregnet med 0 kr. Et eventuelt køb af CO₂-kvoter indregnes på tidspunktet for købet.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager, afskrivninger og tab i ledningsnet, der er afholdt for fremføring af den nødvendige varme for opnåelse af årets nettoomsætning.

I distributionsomkostningerne er indeholdt alle påløbne omkostninger fra afgang fra produktionsanlæg til levering og måling af varme af forbrugere.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger er indregnet omkostninger, der er afholdt i året til administration af selskabet og til energibesparelsesaktiviteter, herunder omkostninger til admini-

REGNSKABSPRAKSIS

strativt personale, kontoromkostninger m.v. og afskrivninger.

Andre driftsindtægter/-udgifter

Andre driftsindtægter/-udgifter omfatter poster af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Avancer ved salg og ombytning af CO₂-kvoter er indregnet på tidspunktet for bindende aftale herom.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og udgifter er indregnet med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat

Hjørring Varmeforsynings virksomhed er skattepligtig efter bestemmelser i Selskabsskatteloven. Da virksomheden til stadighed tilrettelægges med henblik på at opnå hverken over- eller underskud vil dens skattepligtige indkomst under normale omstændigheder ikke udløse nævneværdig selskabsskat. Der vil derfor alene blive indregnet selskabsskat i resultatopgørelsen og balancen, i det omfang det må forudses, at der vil blive pålagt selskabsskat til betaling med udgangspunkt i Hjørring Varmeforsynings økonomiske situation på tidspunktet for regnskabsafslæggelse.

Fordeling af løn-, kørsels- og lokaleudgifter

Løn-, kørsels- og lokaleomkostningerne er fordelt på produktions-/distributions-/administrationsomkostninger.

Fordelingsnøglen for løn og kørselsgodtgørelse er en fordeling pr. medarbejder, for kørsel i varebiler fordeling pr. varebil og for lokaleomkostninger fordeling efter aktiviteterens beslaglæggelse af bygningsarealer.

BALANCEN

Anlægsaktiver og afskrivninger:

Immaterielle anlægsaktiver:

Beholdning af gratis tildelte CO₂-kvoter er ikke aktiveret.

Materielle anlægsaktiver:

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner, driftsmateriel og inventar er indregnet til kostpris. Tilslutningsafgifter er modregnet i anlægs-summen før afskrivning.

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

Aktiverne er, med undtagelse af fjernkølingsanlæg, afskrevet efter Energitilsynets retningslinier. De anvendte afskrivningsprofiler i 2013/14 er:

Aktiv	Lineært over år
Hovedregel	15
<u>Undtagelser 2013/14:</u>	
IT-hardware/-software, kontor-	
Maskiner og varevogne	5
Varmemålere og produktions-	
anlæg	5
Fjernkølingsanlæg	25

I tilfælde, hvor det på forhånd er kendt, at en investerings brugstid vil være kortere end hovedregelns afskrivningsperiode, anvendes en kortere afskrivningsperiode efter konkret vurdering, dog min. 5 år, jf Varmeforsyningslovens bestemmelser.

Finansielle anlægsaktiver:

Finansielle anlægsaktiver er aktiveret til anskaffelsespris.

Beholdninger og tilgodehavender

Værdien af træpille- og træflisbeholdninger er optaget til anskaffessum.

Værdi af øvrige beholdninger (akkumuleret varme, målere og reservedele til produktions- og distributionsanlæg) er ikke aktiveret, men udgiftsført straks, da de har et beskedent omfang.

Tilgodehavender er medtaget til nominel værdi.

REGNSKABSPRAKSIS

Egenkapital

Fjernvarmeverker er omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmeforsyningslov, hvoraf det fremgår, at varmeforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud.

Som følge heraf modregnes indbetalte tilslutningsafgifter i anlægssaldoen.

Egenkapitalen pr. 31. maj 2014 er uændret i forhold til egenkapitalen forrige år.

Gæld

Finansielle gældsforpligtelser er indregnet til nominel restgæld.

Andre gældsforpligtelser, som bl.a. omfatter gæld til leverandører og kunder, er medtaget til nominel værdi.

Under periodeafgrænsningsposter er indregnet omkostninger vedrørende regnskabsåret, som faktureres og betales efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter og ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

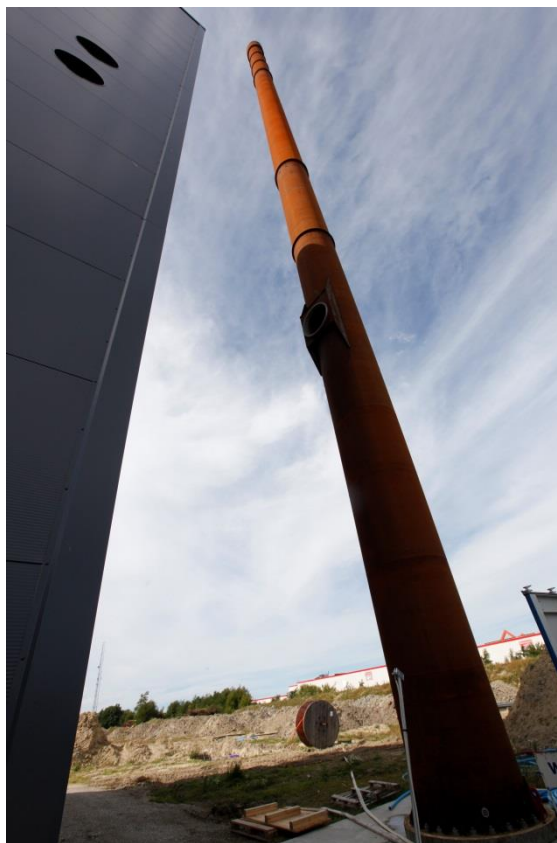
Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.



Første optænding i den nye biomassekedel – ved den lejlighed var træflis erstattet med pejsebrænde.

RESULTATOPGØRELSE 1/6-2013-31/5-2014

	Regnskab 2013/14 tkr.		Budget 2013/14 tkr.		Regnskab 2012/13 tkr.		Note
SALG AF VARME OG EL	144.935	100	159.509	100	162.173	100	1
Årets resultat efter varmemforsynings- loven til indregning i kommende års priser	5.137	4	21.259	13	-455	0	
NETTOOMSÆTNING	150.072	104	180.768	113	161.718	100	
Produktionsomkostninger	-102.312	-71	-128.033	-80	-121.633	-75	2
Distributionsomkostninger	-37.065	-25	-41.818	-26	-30.659	-19	3
Administrationsomkostninger	-11.456	-8	-11.596	-7	-10.065	-6	4
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-761	0	-679	0	-639	0	
Andre driftsindtægter	1.106	0	733	0	817	0	5
Andre driftsudgifter	-147	0	-152	0	-131	0	5
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	198	0	-98	0	47	0	
Finansielle indtægter	288	0	289	0	205	0	6
Finansielle udgifter	-486	0	-191	0	-252	0	7
ORDINÆRT RESULTAT FØR EKSTRA- ORDINÆRE POSTER	0	0	0	0	0	0	
Ekstraordinære poster	101	0	38	0	151	0	8
RESULTAT FØR SKAT	101	0	38	0	151	0	
Skat af årets resultat	0	0	0	0	0	0	
ÅRETS RESULTAT	101	0	38	0	151	0	
RESULTATDISPONERING							
Årets resultat af fjernkølingsaktivitet	101	0	38	0	151	0	
Årets resultat efter varmemforsynings- loven	-5.137	4	-21.259	-13	455	0	
Overført resultat fra forrige år	22.056	16	21.259	13	21.601	13	
Resultat efter varmemforsyningsloven til indregning i kommende års varme- pris	16.919	12	0	0	22.056	14	
I alt til disponering	17.020	12	38	0	22.207	14	
Resultat af drift af fjernkølingsanlæg	101	0	38	0	151	0	
Overføres til indregning i efter- følgende års varmepriser	16.919	12	0	0	22.056	14	

BALANCE 31/5-2014

AKTIVER	31.5.2014		31.5.2013		Note
	tkr.		tkr.		
Materielle anlægsaktiver	150.222	86	129.129	84	9
Finansielle anlægsaktiver	11.613	6	6.241	4	10
ANLÆGSAKTIVER	161.835	92	135.370	88	
Beholdninger og tilgodehavender	10.462	6	18.850	12	11
Likvide beholdninger	2.923	2	42	0	
OMSÆTNINGSAKTIVER	13.385	8	18.892	12	
AKTIVER	175.220	100	154.262	100	
PASSIVER					
EGENKAPITAL	31.325	18	31.325	20	
HENLÆGGELSER	3.000	2	11.661	8	
Langfristet gæld	85.489	48	0	0	12
Resultat til indregning i næste års priser i h.t. varmemforsyningslovens bestemmelser	16.919	10	22.056	14	13
Kortfristet del af langfristet gæld	9.705	6	0	0	12
Bygge kredit, opførelse biomasseanlæg	0	0	64.730	42	14
Træk på kassekredit	0	0	12.169	8	14
Øvrig kortfristet gæld og periodeafgrænsningsposter	28.782	16	12.321	8	14
Kortfristet gæld	55.406	32	111.276	72	
GÆLD	140.895	80	111.276	72	
PASSIVER	175.220	100	154.262	100	
Medarbejderforhold					15
Ejendomsfortegnelse					16
Eventualforpligtelser					17
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					18

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1/6-2013-31/5-2014

	Regnskab 2013/14 tkr.	Regnskab 2012/13 tkr.
Årets resultat	-5.036	606
Reguleringer:		
Afskrivninger og henlæggelser	37.517	21.221
Finansielle indtægter og udgifter	198	47
Ændring i driftskapital:		
Ændring i efterbetalinger fra forbrugere	6.425	-4.650
Ændring i beholdninger og tilgodehavender i øvrigt	1.963	-1.658
Ændring i tilbagebetalinger til forbrugere	11.331	-6.005
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	5.130	-3.388
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	57.528	6.173
Renteindbetalinger og lignende	288	205
Renteudbetalinger og lignende	-486	-252
Pengestrømme fra driftsaktivitet	57.330	6.126
Køb af finansielle anlægsaktiver	-5.473	271
Køb af materielle anlægsaktiver	-68.628	-75.512
Tilslutningsafgifter og byggemodningsbidrag	1.357	1.346
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-72.744	-73.895
Optagelse af lån til biomasseanlæg	100.000	
Betaling til kreditinstitutter	-4.806	0
Nedbringelse/træk på kassekredit	-76.899	67.755
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	18.295	67.755
Ændring i likvid beholdning	2.881	-14
Likvid beholdning ved årets begyndelse	42	56
Likvid beholdning ved årets slutning	2.923	42
der specificeres således:		
Kasse	8	12
Pengeinstitutter	2.915	30
	2.923	42

NOTER TIL REGNSKAB

		Regnskab 2013/14 tkr.	Budget 2013/14 tkr.	Regnskab 2012/13 tkr.
1. Salg af el og varme	MWh			
Varmesalg	231.848	82.414	93.886	96.222
Effektbidrag		37.741	37.569	37.203
Faste afgifter		75	75	176
Incitamentsbidrag, afkøling		957	600	812
	231.848	121.187	132.130	134.413
Elsalg	870	123	3.876	574
Tilskud til elproduktion		23.625	23.503	27.186
	870	23.748	27.379	27.760
Salg af el og varme	232.718	144.935	159.509	162.173
2. Produktionsomkostninger				
Produktion og køb af varme				
Køb af varme				
Køb af affaldsvarme	132.331	37.695	29.443	24.691
Køb af varme fra biogasanlæg	19.587	6.692	8.940	10.454
Køb af varme	151.918	44.387	38.383	35.145
Produktion				
Kraftvarmeanlæg				
Naturgas til varmeproduktion	1.296	1.081	5.829	1.237
Naturgas til elproduktion	1.061	726	3.785	964
Kraftvarmeanlæg	2.357	1.807	9.614	2.201
Kedelcentraler, naturgas	13.853	7.233	25.228	29.745
Træpilleanlæg, køb af træpiller	92.771	25.877	38.993	40.397
Biomassanlæg, køb af træflis	23.967	4.051	894	-
Produktion	132.948	38.968	74.729	72.343
Produktion og køb af varme	284.866	83.355	113.112	107.488
Vedligeholdelse af produktionsanlæg				
Kraftvarmeanlæg				
Forsikringer		2.212	2.000	1.923
Vedligeholdelse af gasturbine		1.099	1.179	1.105
Øvrige vedligeholdelse		3.187	3.674	3.053
Afskrivninger		596	635	628
Kraftvarmeanlæg		7.094	7.488	6.709
Træpilleanlæg				
Vedligeholdelse		1.613	1.357	1.881
Afskrivninger		1.337	1.337	479
Træpilleanlæg		2.950	2.694	2.360
Biomasseanlæg				
Vedligeholdelse		1.023	491	-
Afskrivninger		22.281	21.636	-
Biomasseanlæg		23.304	22.127	-
Naturgaskedler				
Vedligeholdelse		809	637	769
Afskrivninger		500	494	394
Naturgaskedler		1.309	1.131	1.163
Vedligeholdelse af produktionsanlæg		34.657	33.440	10.232
Køb af el		296	525	518
Driftsledelse		2.156	2.997	2.185
Efterforskning geotermi		368	0	6.724
Henlæggelse til biomasseanlæg		0	0	11.661
Produktionsomkostninger inkl. ledningstab		120.832	150.074	138.808
Ledningstab		-18.520	-22.041	-17.175
Produktionsomkostninger		102.312	128.033	121.633
Heraf udgør energi-, CO ₂ - og NO _x -afgifter		20.142	27.626	24.278
Heraf udgør afskrivninger		24.725	24.102	1.501

NOTER TIL REGNSKAB

3. Distributionsomkostninger

	Regnskab 2013/14 tkr.	Budget 2013/14 tkr.	Regnskab 2012/13 tkr.
Vedligeholdelse af distributionsanlæg			
Vekslercentraler			
Vedligeholdelse	1.438	1.708	1.322
Andre funktioners andel af lokaleomk.	-923	-994	-930
Afskrivninger	1.802	1.843	1.491
Vekslercentraler	2.317	2.557	1.883
Ledningsnet			
Vedligeholdelse af hoved- og stikledninger	1.291	1.264	788
Afskrivninger på hoved- og stikledninger	4.790	4.785	4.983
Vedligeholdelse af transmissionsledninger	8	110	100
Afskrivninger på transmissionsledninger	114	114	114
Ledningsnet	6.203	6.273	5.985
Vedligeholdelse af distributionsanlæg	8.520	8.830	7.868
Målerudgifter			
Vedligeholdelse	686	720	720
Afskrivninger	2.594	2.595	1.077
Målerudgifter	3.280	3.315	1.797
Aflæsning af målere	22	39	18
Køb af el	1.823	2.730	2.476
Driftsledelse	1.900	1.863	1.325
Henlæggelse til udskiftning af måler og etablering af fjernaflæsning	3.000	3.000	0
Distributionsomkostninger ekskl. ledningstab	18.545	19.777	13.484
Ledningstab	18.520	22.041	17.175
Distributionsomkostninger	37.065	41.818	30.659
Heraf afskrivninger	9.300	9.337	7.665

4. Administrationsomkostninger

Administration			
Bestyrelse, repræsentantskab og ledelse	1.513	1.655	1.336
Administration	3.282	3.502	3.296
Forbrugerinformation	233	221	212
Betaling til energitilsynet	181	101	101
Revision m.m.	193	190	252
IT-udgifter	1.321	1.236	1.019
Øvrige administrationsudgifter	244	328	534
Lokaleomkostninger	744	769	746
Afskrivninger	269	250	272
Administration	7.980	8.252	7.768
PSO/Energibesparelser			
Almen energispareservice	344	423	357
Energibesparelser i h.t. bekendtgørelse	3.132	2.921	1.940
PSO/Energibesparelser	3.476	3.344	2.297
Administrationsomkostninger	11.456	11.596	10.065

NOTER TIL REGNSKAB

	Regnskab 2013/14 tkr.	Budget 2013/14 tkr.	Regnskab 2012/13 tkr.
5. Andre driftsindtægter og –udgifter			
Andre driftsindtægter			
Gebyrer	146	151	166
Pladsleje, antenneanlæg	353	351	345
Avancer ved handel med CO ₂ -kvoter	350	0	59
Drifts- og serviceaftaler	13	13	13
Øvrige indtægter	244	218	234
Andre driftsindtægter	1.106	733	817
Andre driftsudgifter			
Omkostninger viderefaktureret til Energispareelskabet Vendsyssel A/S	147	152	131
Andre driftsudgifter	147	152	131
6. Finansielle indtægter			
Renter af indeståender i pengeinstitut	0	43	0
Renter af mellemværende med fjernkølings- projekt	128	178	140
Renter vedr. for sene indbetalinger	24	28	17
Andre renteindtægter	136	40	48
Finansielle indtægter	288	289	205
7. Finansielle udgifter			
Renter af langfristet gæld			
Biomasseanlæg	346	191	0
Renter på kassekredit	140	0	252
Finansielle udgifter	486	191	252
8. Ekstraordinære poster			
Resultat af drift af fjernkølingsanlæg			
Salg af køl	856	872	816
Køb af varme, el, vand m.m.	-217	-234	-136
Vedligeholdelse af anlæg	-112	-105	-93
Resultat før afskrivninger og finansiering	527	533	587
Afskrivning på anlæg	-298	-317	-296
Finansielle udgifter	-128	-178	-140
Resultat af drift af fjernkølingsanlæg	101	38	151
Ekstraordinære poster	101	38	151

NOTER TIL REGNSKAB

	Produktions- anlæg kraftvarme	Produktions anlæg varme i øvrigt	Distribu- tionsanlæg	Administrative anlægsaktiver	Andre investeringer	Igangværende arbejder	I alt
9. Materielle anlægsaktiver							
Anlægsudgifter:							
Samlet anskaffelsessum pr. 1. juni 2013	351.348	12.340	130.623	3.850	13.286	69.317	580.764
Årets tilgang:							
Biomasseanlæg		123.068					123.068
Udskiftning skorsten Gasværksbakken		1.603					1.603
Udbygning af forsyningsnet			1.870				1.870
Byggemodning			119				119
Opsætning af målere			493				493
Renovering af ledningsnet			4.904				4.904
Udskiftning SRO m.m., centraler			1.965				1.965
Lagerbygning (rør)					2.926		2.926
Køb af traktor / trailer					496		496
Opgradering IT-udstyr/-systemer	108			393			501
Igangværende arbejder, afsluttet						-69.317	-69.317
Modregnede tilslutnings- og byggemodningsbidrag			-1.357				-1.357
Nedskrevet på (skønsmæssigt) fuldt ud afskrevne anlæg	-324.518		-14.728				-339.246
Anskaffelsessum pr. 31. maj 2014	26.938	137.011	123.889	4.243	16.708	0	308.789
Af- og nedskrivninger:							
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. juni 2013	349.850	3.614	89.631	3.395	5.145	0	451.635
Årets afskrivninger	606	24.069	8.363	269	1.210	0	34.517
Anvendt henlæggelse		11.661					11.661
Nedskrevet på (skønsmæssigt) fuldt ud afskrevne anlæg	-324.518	0	-14.728	0	0	0	-339.246
Akkumulerede afskrivninger pr. 31. maj 2014	25.938	39.344	83.266	3.664	6.355	0	158.567
Anlægsaktiver	1.000	97.667	40.623	579	10.353	0	150.222

	Regnskab 31.5.2014 tkr.	Budget 31.5.2014 tkr.	Regnskab 31.5.2013 tkr.
10. Finansielle anlægsaktiver			
Indestående i fjernkølingsaktivitet			
Indestående ved årets begyndelse	5.865	5.949	6.272
Årets tilgang	-358	145	-407
Indestående ved årets slutning	5.507	6.094	5.865
Værdi af datterselskab (Energispare- selskabet Vendsyssel A/S, ejerandel 70,1%)	351	351	351
Andel i Dansk Fjernvarmes Geotermi- selskab A.m.b.a.	25	25	25
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed *	5.730	0	0
Finansielle anlægsaktiver	11.613	6.470	6.241

*Hele beløbet udbetales 31. oktober 2015

NOTER TIL REGNSKAB

11. Beholdninger og tilgodehavender

	2014 tkr.	2013 tkr.
Beholdning af træpiller og biomasse	3.616	595
Tilgodehavender vedr. elsalg	2.972	2.518
Tilgodehavende tilslutningsafgifter	153	480
Tilgodehavende, ikke tilskrevne renter	123	56
Varmereguleringer 2013/14	2.468	8.893
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	0	4.350
Øvrige tilgodehavender	1.130	1.958
Beholdninger og tilgodehavender	10.462	18.850

12. Langfristet gæld

	2014 tkr.	2013 tkr.
Lån til opførelse af biomasseanlæg		
Samlet gæld	95.194	-
Forfalder indenfor 1 år	9.705	-
Langfristet gæld, som forfalder efter 1 år	85.489	-
Restgæld efter 5 år	46.207	-

13. Resultat til indregning i næste års priser

	Regnskab 2013/14 tkr.	Budget 2013/14 tkr.	Regnskab 2012/13 tkr.
Resultat ifølge resultatopgørelsen	101	38	151
Årets resultat efter varmemforsyningsloven indeholdt i nettoomsætning	-5.137	-21.259	455
	-5.036	-21.221	606
Resultat af sideordnet aktivitet (fjernkøling) tilbageført	-101	-38	-151
Afskrivninger ifølge årsregnskabsloven tilbageført	34.517	33.852	9.560
Afskrivninger ifølge varmemforsyningsloven	-34.517	-33.852	-9.560
Årets resultat ifølge varmemforsyningsloven	-5.137	-21.259	455
Overført fra tidligere år	22.056	21.259	21.601
	16.919	0	22.056

14. Træk på kassekredit, øvrig kortfristet gæld og periodeafgrænsningsposter

	2014 tkr.	2013 tkr.
Skyldig merværdiafgift	-2.251	-6.810
Skyldig A-skat, arbejdsmarkedsbidrag m.m.	0	0
Feriepengeforpligtelser	1.647	1.467
Skyldige renter	356	186
Varmereguleringer 2013/14	15.673	4.342
Leverandørgæld	9.717	8.196
Anden gæld og periodeafgrænsningsposter	3.640	4.940
Øvrig kortfristet gæld og periodeafgr.poster	28.782	12.321
Bygge kredit, biomasseanlæg	0	64.730
Træk på kassekredit	0	12.169
Træk på kassekredit, øvrig kortfristet gæld og periodeafgrænsningsposter	28.782	89.220

NOTER TIL REGNSKAB

15. Medarbejderforhold

Lønninger og gager
Pensioner
Andre personaleudgifter

Andre personalerelaterede omkostninger
Fordelte personaleomkostninger

Omkostningerne er således fordelt:

Overført til produktionsomkostninger
Overført til distributionsomkostninger
Overført til administrationsomkostninger
Overført til fjernkølingsanlæg

Heraf repræsentantskab, bestyrelse og direktion

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

16. Ejendomsfortegnelse

Vurderingsår

Mandøvej 10
Gasværksbakken 5 (lejet grund)
Buen 7
Anemonevej 4
Jeppe Åkjærs Vej 2
Åstrupvej 50
Vandværksvej 41

Regnskab 2013/14 tkr.	Budget 2013/14 tkr.	Regnskab 2012/13 tkr.
10.988	10.768	9.719
823	827	759
659	781	645
12.470	12.376	11.123
69	78	76
12.539	12.454	11.199
5.038	4.734	4.151
2.929	2.976	2.584
4.523	4.703	4.417
49	41	47
1.272	1.244	1.164
21	21	20
2014 tkr.		2013 tkr.
2013		2012
45.000		45.000
2.200		2.200
2.700		2.700
1.000		1.000
1.250		1.250
1.200		1.200
730		730

17. Eventualforpligtelser

Renteswap:

Der er indgået aftale om renteswap vedrørende lån, som er optaget til finansiering af det nye biomasseanlæg. Renteswappen omlægges i kontraktperioden lånets variable rente til en fast rente. Markedsværdien af renteswappen er negativ med -1.920 tkr. pr. 31. maj 2014. Eventualforpligtelsen er ikke indregnet under forpligtelser.

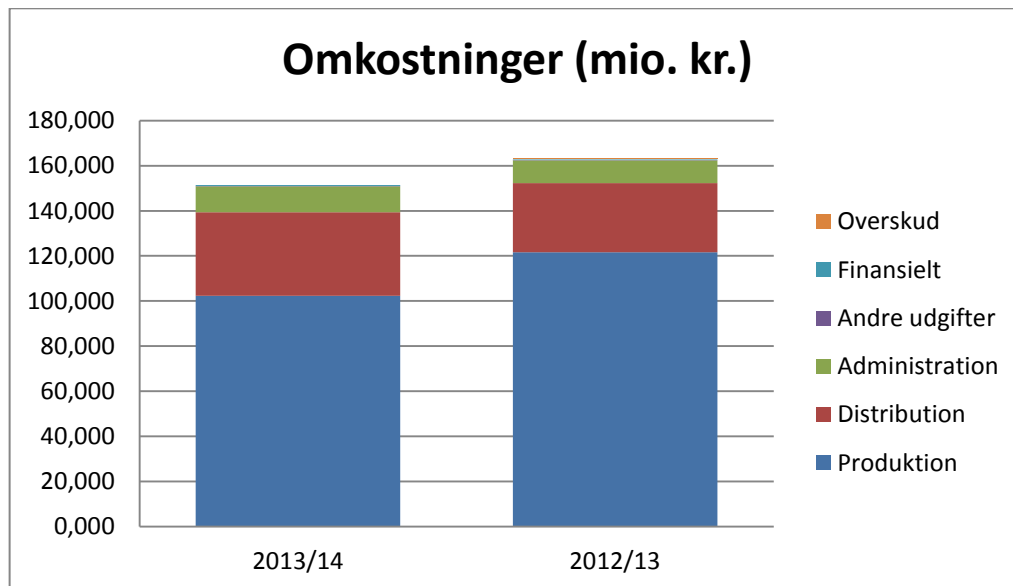
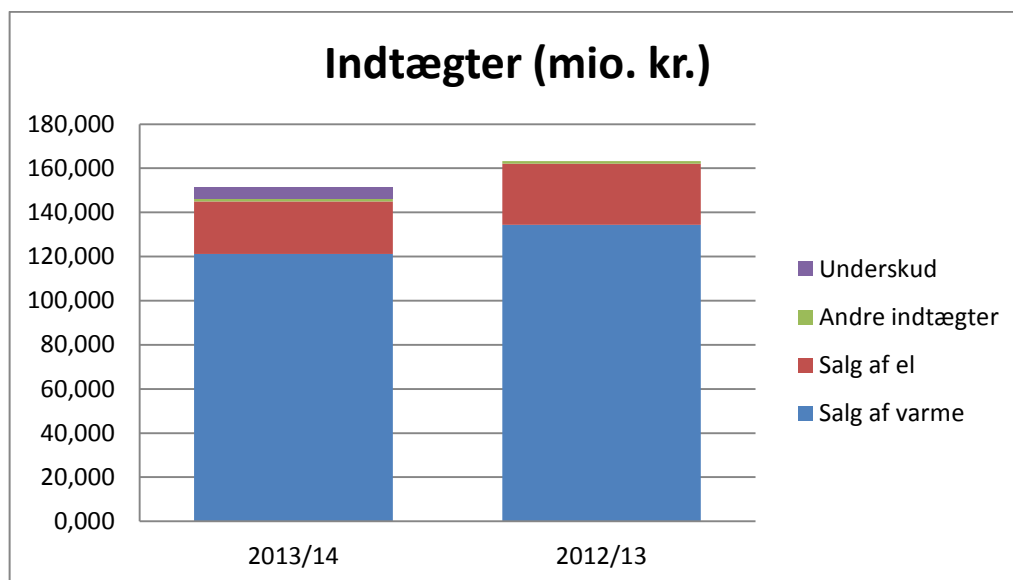
Hæftelse i sambeskatningen:

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der stillet pant på nom. 110 mio. kr. i grunde og bygninger.

GRAFIK





Det nye biomasseanlæg