

ÅRSRAPPORT

2017•2018



Akkumuleringstanken



Hjørring Varmeforsyning

INDHOLD

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Udviklingen i hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	9
Anvendt regnskabspraksis	16
Resultatopgørelse 2017/2018	19
Balance pr. 31. maj 2018	20
Pengestrømsopgørelse 2017/18	21
Noter til regnskabet	22

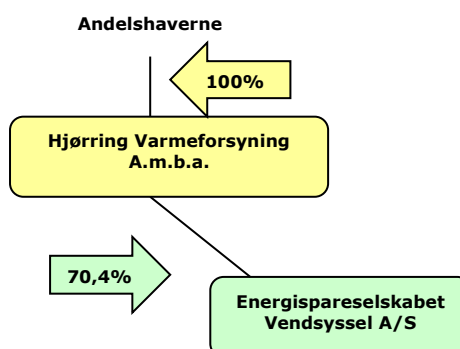
SELSKABSOPLYSNINGER

Årsrapport 2017/18

1. juni 2017 - 31. maj 2018
57. 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 Ole Søndergaard Ritter 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 2017/18.

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 10. oktober 2018



Per Sørensen
Direktør

I bestyrelsen:



Flemming Simonsen
Formand



Jens Møller Lee
Næstformand



Len Jensen



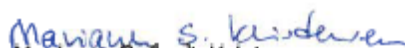
Willy Bjerregaard



Helmuth Zickert



Ole Søndergaard Ritter



Mariann Solholt Kristensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Hjørring Varmeforsyning A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Hjørring Varmeforsyning A.m.b.a. har medtaget ikke-reviderede sammenligningstal i resultatopgørelsen og noterne for perioden 1. juni 2017 - 31. maj 2018, hvilket ikke er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, 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 revisionshandling 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 derudover 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.

Hjørring, den 10. oktober 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Ole Ejning
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28683

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.)	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18
Salg af el og varme	144.935	140.032	128.083	127.889	130.627
Resultat af finansielle poster	-198	-1.860	-1.688	-630	-1.485
Årets resultat	-5.036	-8.451	3.301	-3.322	1.414
Anlægsinvesteringer:					
Produktionsanlæg	124.779	5.474	9.804	6.902	4.394
Distributionsanlæg	12.278	11.845	22.534	12.643	9.162
Øvrige anlæg	888	645	486	544	167
Igangværende arbejder	-69.317	0	0	0	0
Anlægsinvesteringer i alt	68.628	17.964	32.824	20.089	13.723
Aktiver	175.220	158.077	148.052	135.953	121.958
Egenkapital	31.325	31.325	31.325	31.325	31.325
Langfristet gæld	85.489	75.507	65.607	55.251	45.359
Kortfristet gæld	55.406	49.745	51.120	49.377	45.274
Gæld	140.895	125.252	116.727	104.628	90.633
Hovedtal (antal)	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18
CO ₂ -kvoter					
Kvotebeholdning primo	288.325	324.912	332.225	344.747	349.826
Tildelte gratiskvoter	51.555	21.569	17.012	16.269	11.712
Forbrug af kvoter, uverificeret ¹	-3.018	-4.556	-4.490	-1.190	-2.933
Salg af kvoter	-7.000	-9.700	0	-10.000	-65.000
Annullering af CER-kvoter	-4.950	0	0	0	0
Udponerede kvoter ultimo	324.912	332.225	344.747	349.826	293.605

Nøgletal produktion, salg m.v.

	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18
<u>Omkostninger (kr./solgt MWh varme)</u>					
Gennemsnitlige nettobrændsels- og energiomkostninger ²					
Affaldsvarmeanlæg	352,46	318,27	279,73	287,62	278,68
Kraftvarmeanlæg, brændsel og el	1.916,65	1.051,55	1.207,50	16.219,35	1.358,23
Kraftvarmeanlæg, CO ₂ -kvoter	-398,59	-638,24	0,00	-27.151,33	-8.741,98
Kraftvarmeanlæg, pristillæg på el	-26.903,68	-31.174,92	-38.296,59	-1.797 (tkr)	-57.620,21
Naturgaskedler	625,34	528,50	410,55	222,90	496,82
Træpilleværk	333,48	354,64	339,54	305,61	304,57
Biogasanlæg	422,95	480,70	349,51	362,03	367,21
Biomasseanlæg	202,27	202,43	179,08	186,00	173,85
Vægtet gns brændsel og energi	255,59	196,35	173,07	165,89	162,97
Produktionsomkostninger i øvrigt ³	168,57	184,72	135,26	157,14	131,33
Distributionsomkostninger	60,13	90,55	55,45	57,38	54,58
Administrationsomkostninger	49,41	47,48	45,49	48,69	48,17
Finansielle udgifter/indtægter, netto	0,85	8,02	6,77	2,54	5,68
Andre udgifter og indtægter, netto	-2,63	-4,36	-17,01	-2,65	0,86
Henlæggelser	12,94	6,46	0,00	0,00	0,00
Omkostninger i alt	544,86	529,22	399,03	428,99	403,59
Varmesalg	522,70	492,59	412,35	415,07	408,78

¹ Kvoteforbrug frem til 31.12.2017 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.

	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18
<u>Kundegrundlag og varmebehov</u>					
Tilsluttet effekt ultimo året MW	244,8	247,8	250,9	252,7	254,8
Tilsluttet effekt gns. for året MW	243,6	245,7	249,4	252,0	253,7
Varmesalg MWh	231.848	231.980	249.470	247.533	261.508
Varmesalg kWh pr. tilsluttet effekt-enhed kW	952	944	1.000	982	1.031
Graddagetal inkl. tillæg for brugsvand (normalår 4108)	3.477	3.621	3.665	3.697	3.731
Antal forbrugere	9.172	9.238	9.313	9.392	9.445
<u>Produktion og køb af energi (GWh):</u>					
Brændselskøb/-forbrug:					
Samlet naturgasforbrug	16,2	24,2	24,6	8,2	19,9
Træpilleforbrug	92,8	22,5	28,6	38,1	9,2
Biomasseforbrug (træflis)	24,0	96,9	79,6	74,2	90,5
Brændselsforbrug i alt	133,0	143,6	132,8	120,5	119,6
Produktion:					
Træpillekedler	96,1	22,6	28,7	38,4	9,0
Biomassekedel	23,6	100,7	84,4	71,3	94,7
Kraftvarmeværk	1,1	1,0	0,8	0,0	0,5
Naturgaskedler	14,3	23,0	23,5	8,6	19,2
Produktion, varme i alt	135,1	147,3	137,4	118,3	123,4
Produktion, el i alt	0,9	1,0	0,7	0,0	0,3
Produktion, i alt	136,0	148,3	138,1	118,3	123,7
Energikøb:					
Varme fra affaldsforbrændingsanlæg	132,3	125,1	141,8	165,6	170,9
Varme fra biogasanlæg	19,6	15,4	17,8	16,7	15,0
Varmekøb i alt	151,9	140,5	159,6	182,3	185,9
Energi til rådighed	287,9	288,8	297,7	300,6	309,6
CM-værdi kraftvarmeværk ¹	0,815	0,945	0,905	0,529	0,599
Totalvirkningsgrad kraftvarmeværk ²	83,0%	84,8%	81,9%	37,7%	70,8%
<u>Distribution og salg af energi (GWh):</u>					
Energi til rådighed	287,9	288,8	297,7	300,6	309,6
Tab i elnet og egetforbrug	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tab i fjernvarmenet	55,2	55,8	47,5	53,1	47,8
Energisalg	232,7	233,0	250,2	247,5	261,8
Heraf salg af varme	231,8	232,0	249,5	247,5	261,5
Heraf salg af el	0,9	1,0	0,7	0,0	0,3
Tab i elnet og egetforbrug	1,8%	1,8%	1,8%	1,7%	2,1%
Tab i fjernvarmenet	19,2%	19,4%	16,2%	17,7%	15,5%
Tab i fjernvarmenet (korregeret) ³	19,5%	18,4%	17,0%	17,5%	16,3%

SELSKABETS HOVEDAKTIVITET

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

LEDELSESBERETNING

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 træpille- og biomasseanlæg, på naturgasbaserede kedler og kraftvarmeværket, 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 kraftvarmeværket 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 overskud på 1,4 mio. kr. før overførsel fra forrige år, hvilket er 1,9 mio. kr. bedre end forventet ved budgetlægningen for 2018*, hvor der var forventet et underskud på 0,5 mio. kr.

Resultatet af fjernkølingsaktiviteten blev et overskud på 56 tkr.

Varmebehov og -salg

Ved budgetlægningen for 2017/18 blev varmeprisen fastholdt i forhold til året før.

Varmeåret 2017/18 blev vejræssigt køligere end forrige år, særligt i månederne februar-marts. Gennemsnitligt brugte den enkelte forbruger 5,0% mere varme end forrige år, og 2,7% mere end årets budgetterede gennemsnitsforbrug.

Der er fortsat en pæn interesse for tilslutning til fjernvarme, så året bød på netto tilslutning af 53 kunder ved konverteringer og nybyggerier.

Varmekøb og -produktion

Affaldsvarmekøbet fra AVV I/S steg yderligere og nåede i 2017/18 det højeste niveau

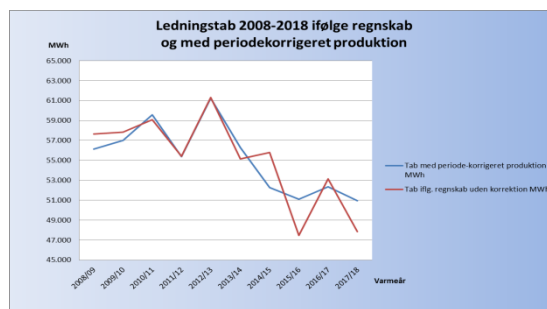
til dato. Det skyldes fortsat høj energieffektivitet og etableringen af røggaskondenseringsanlægget på forbrændingsanlægget. Varmekøbet fra biogasanlæggene blev nogenlunde uændret.

Varmekøbet dækkede i 2017/18 60% af varmebehovet, hvilket blev samme andel som forrige år.

Som følge af det øgede varmebehov steg egenproduktionen. Størstedelen af egenproduktionen skete på det nye biomasseanlæg, som efter de senere års indkørvanskeligheder nåede op på at dække 31% af varmebehovet (24% forrige år). Behovet for produktion på træpilleanlægget blev derfor væsentligt mindre og udgjorde kun 3% af varmebehovet.

I den koldeste vinterperiode blev det i højere grad end forrige år nødvendigt at tage gaskedlerne i anvendelse for at dække varmebehovet. Gaskedlernes andel af det samlede varmebehov blev 6%, mod 3% forrige år.

Ledningstab i MWh faldt i forhold til sidste år til niveauet for to år siden. Korrigeres der for forskydningen mellem aflæsningstids-punkt for målerne hos forbrugerne og opgørelsestidspunktet for produktionen (31/5), er der tale om næsten uændret tab. Udviklingen de seneste 10 år ses af figur 1.



Figur 1 Varmetab MWh

Fortsat lave elpriser bevirkede, at der ikke blev produceret på kraftvarmeværket udover produktion i forbindelse med testkørsler. Den naturgasbaserede produktion skete derfor udelukkende på gaskedlerne.

Gasprisen steg i 2017/18, bl.a. som følge af den øgede efterspørgsel i vinterperioden.

Biomasseanlæg

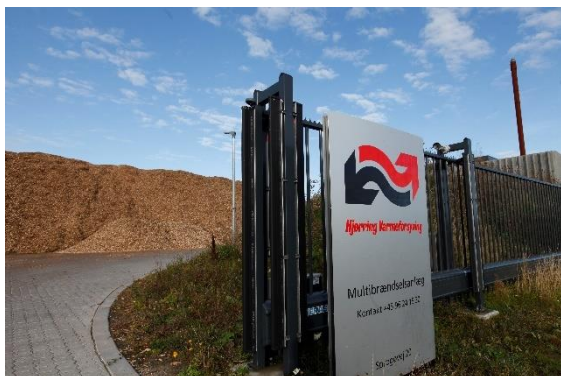
I februar 2014 blev biomasseanlægget sat i drift, men de første driftsår bød på væsentligt flere fejl på anlægget end forventet. Som følge heraf har træpilleanlægget periodevis måttet erstatte anlægget.

I sommeren 2017 gik leverandøren konkurs. Som følge heraf blev anlægget formelt overtaget af Hjørring Varmeforsyning og den stillede garantium til sikring af færdiggørelse af anlægget blev udbetalt.

Den endelige færdiggørelse vil ske henover de førstkomende år, men de gennemførte ændringer i 2017/18 har givet den ønskede effekt på ydelse og stabilitet, og anlægget har kørt tilfredsstillende i 2017/18.

Der er ordret et anlæg til rensning af kondensatudledningen fra anlægget, i første omgang med henblik på anvendelse af rensat kondensat som spædevand i fjernvarmesystemet.

Tests af det rensede kondensat vil vise, om der findes andre genanvendelsesmuligheder og om det overholder de kommunale krav for udledning som regnvand. Rensningsanlægget installeres i sommeren/efteråret 2018.



Indkørsel til flislager

Afgifter

Året bød ikke på indførelse af nye eller ændrede afgifter/satser.

Energispareaktiviteter

Hjørring Varmeforsyning er i lighed med øvrige fjernvarmeselskaber pålagt at finde energibesparelser. Aktiviteterne sker i h.t. aftale mellem Energi-, Forsynings- og Klimaminister

ren og net- og distributionsselskaberne inden for el, naturgas, fjernvarme og olie.

Den nuværende aftale udløber 31. december 2020, hvorefter der i h.t. politisk beslutning indføres andre energispareordninger.

Alle energispareaktiviteterne udføres af Energisparesekselskabet Vendsyssel A/S på vegne af de deltagende fjernvarmeselskaber og elnetselskabet i Hirtshals. Med udgangen af 2017 udtrådte elnetselskabet af samarbejdet.

Fra 2016 blev sparekravet reduceret med 7%, men til gengæld blev kravene til dokumentationen af besparelserne øget.

Sparekravene frem til 31. december 2017 er overholdt, da der er indberettet besparelser svarende til, at selskaberne er ca. ½ år forud med indberetning (målt i forhold til 2017-kravet på 9.574 MWh).

Målere og fjernaflæsning

Udskiftningen af selskabets varmemålere og etablering af fjernaflæsning, som blev i gangsat i begyndelsen af 2015, blev afsluttet i foråret 2017.

Med etableringen af fjernaflæsning er der åbnet mulighed for, at forbrugerne via internetadgang kan følge deres varmeforbrug. Det er indtrykket, at mange forbrugere har taget godt imod denne service.

Den løbende aflæsning har givet bedre mulighed for servicering af forbrugerne, og i efteråret 2018 vil der blive installeret faciliteter til analyse af forsyningen og ledningsnettet, så der opnås bedre mulighed for optimering på både produktions- og distributionssiden.

Investeringer

Biomasseanlægget på Mandøvej er i drift, men der mangler fortsat udførelse af arbejder i h.t. restpunktliste.

Manglerne dækkes af den forømtalte garantium og den tilbageholdte andel af entreprisens summen, som skulle være udbetalt ved overdragelse af anlægget. I 2017/18 er der anvendt 2,0 mio. kr. heraf, hvorefter der henstår 7,1 mio. kr. til de resterende opgaver.

LEDELSESBERETNING

Herudover er der i 2017/18 afholdt 1,1 mio. kr. til tilpasninger/optimering af anlægget.

Der er anvendt 2,4 mio. kr. til renoveringer på gaskedelanlæg og fællesanlæg (SRO og transmissionssystem m.m.) og 1,2 mio. kr. til renoveringer af bygninger/arealer.

Til renovering og udbygning af ledningsnettet og tilslutning af nye forbrugere er der anvendt 8,5 mio. kr.

Årets renoveringer af ledningsnettet er hovedsageligt sket i samarbejde med Hjørring Vandselskab A/S. Der er renoveret ledninger i området nord for Frilandsvej-Heerfordtsvej (på Gram Mikkelsens Vej, Brunbakkevej, Friheden og Østervang), i Elsagerkvarteret (på Rolighedsvej, Elsagervej og Halsagervej) og i Ulvegravene (på Arse-nalvej).

Af udbygninger af forsyningsnettet kan nævnes "Højhusene" på Sct. Knuds Park.

Ca. 20 af årets nyttilslutninger har været konverteringer i områder med eksisterende hovedledningsnet.

Til renovering af distributionspumper og udskiftning af interne varmemålere er der anvendt 0,4 mio. kr.

I alt er der foretaget investeringer på 13,7 mio. kr. i 2017/18, og opkrævet tilslutningsafgifter og byggemodningsbidrag på 1,3 mio. kr.

USÆDVANLIGE FORHOLD

Selskabets drift har ikke været påvirket af usædvanlige forhold i 2017/18.

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

Effektivisering af fjernvarmebranchen

Folketinget godkendte i december 2017 en lov om standardisering af regnskabsføring og dataindberetning mv. for varmeforsyningsvirksomheder, med henblik på at skabe grundlag for den økonomiske regulering af fjernvarmebranchen, som tidligere er politisk besluttet.

Det indebærer i første omgang bl.a., at pris-eftersyningsindberetninger til Energitilsynet fra 1. januar 2019 skal følge kalenderåret, indførelse af standardkontoplan og øget benchmarking.

Som følge heraf blev det i april 2018 besluttet at omlægge selskabets regnskabsår til kalenderåret fra 1. januar 2019.

Med indførelse af økonomisk regulering reduceres fjernvarmeselskabernes indflydelse på deres egen drift og varmeprisfastsættelse, og de påføres yderligere administrative opgaver.

Der er hidtil anvendt en afskrivningspolitik, som - inden for lovgivningens rammer - sikrer, at anlæggene ikke afskrives over for lange tidshorisonter. Denne politik må forventes at komme under pres, når den økonomiske regulering iværksættes.

Elpristillæg

Den nuværende ordning med udbetaling af elpristillæg til decentrale kraftvarmeproducenter udløber med udgangen af 2018, og der er ikke politisk givet løfter om anden ordning herefter.

Producenterne er derfor overladt til selv at afgøre deres anlægs videre skæbne.

Med pristillæggets bortfald mister Hjørring Varmeforsyning en væsentlig indtægtskilde, som ikke vil kunne udlignes af besparelserne ved en evt. lukning af anlægget. Kapacitetsmæssigt vil det ikke være nødvendigt at erstatte anlægget med nye anlæg, da varmebehovet i forvejen kan dækkes af varme fra de eksisterende anlæg.

Energisparekrav

Der blev i begyndelsen af 2017 indgået en ny energispareaftale mellem Energi-, Forsynings- og Klimaministeren og net- og distributionsselskaberne inden for el, naturgas, fjernvarme og olie – for årene 2016-2020.

Aftalen indebar for Hjørring Varmeforsynings vedkommende, at sparekravet blev reduceret fra 10.308 MWh i 2015 til 9.574 MWh i 2016 og 2017. Samtidig blev kravene til dokumentationen af besparelserne væsentligt øget.

Regeringen har i sit energiudspil i april 2018 foreslået, at energispareindsatsen i sin nuværende form ikke videreføres efter 2020, og at der i perioden 2021-2024 afsættes midler på finansloven til en indsats målrettet procesenergi i erhvervene.

Forslaget skal ses i lyset af de fra flere sider udtrykte betænkeligheder ved omkostningerne og kvaliteten af dokumentationen af besparelserne i den nugældende ordning.

Driftoptimering og reduktion af ledningstab

I forbindelse med den systematiske udskiftning af varmemålerne, blev der etableret fjernaflæsning af alle målere hos forbrugerne.

Dermed opnås et bedre datagrundlag for optimering af driften og reduktion af ledningstab, fejlfinding og rådgivning af kunderne om driftsmæssige forhold på brugerinstallationerne og muligheder for energibesparelser.

Der vil de kommende år blive sat øget fokus på disse områder.

Produktionsanlæg, ledningsnet og forsyningsområde

Forsynings sikkerheden, de eksisterende anlægs alder og dermed behovet for ny- og reinvesteringer, brændsels- og energiprisudviklingen og ikke mindst de politiske rammebetingelser gør, at anlæggenes fremtid og alternativer løbende overvejes.

Kraftvarmeanlægget har de senere år stort set ikke været i drift, som følge af gunstigere driftsalternativer, men holdes fortsat driftsklart, så betingelsen for opnåelse af elpris-

tillæg er opfyldt indtil udgangen af 2018, hvor ordningen bortfalder.

Selskabets tekniske rådgiver er anmodet om udarbejdelse af en rapport, som beskriver aktuelle muligheder for eksisterende og nye produktionsanlæg. Rapporten forventes at foreligge i efteråret 2018.

Vision

Hjørring Varmeforsynings vision er, på trods af forventningen om væsentligt ændrede rammebetingelser fra myndighedernes side, 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 pkt. 1.1 b) i Miljøministeriets bekendtgørelse nr. 669 af 18. juni 2014 "Forbrænding af brændsel med en samlet nominel indfyret effekt på 50 MW eller derover, hvor brændslet er andet end kul og/eller orimulsion".

Miljøgodkendelsen blev revurderet i 2014-2015, og den nye miljøgodkendelse trådte i kraft 8. september 2015 efter en høringsperiode uden væsentlige indsigelser. Forudsat at der ikke sker væsentlige ændringer i kraftvarmeværkets driftsstatus, skal næstkom-

LEDELSESBERETNING

mende revurdering af miljøgodkendelsen ske i 2025. Miljøgodkendelsen giver bl.a. tilladelse til at anvende træpillekedlerne med en maksimal varmeeffekt på 25 MW, som nød-/reserveanlæg for biomasseanlægget.

Efter vedtagelsen af Miljø- og Fødevareministeriets bekendtgørelse nr. 210 af 13. oktober 2015 er Hjørring Varmeforsyning, med den nuværende driftsstatus for kraftvarmeværket, ikke længere forpligtiget til at udarbejde grønt regnskab. Det betyder, at det fra og med 2015/16 ikke er udarbejdet. Kun såfremt kraftvarmeværkets driftsstatus ændres væsentligt, kan der igen opstå lovmæssig pligt til at udarbejde grønt regnskab.

Hjørring Kommune er miljømæssig tilsynsmyndighed.

Fra 2016 er Hjørring Varmeforsyning omfattet af brancheaftale om bl.a. dokumentation af, at den anvendte biomasse (træpiller/-flis) kommer fra bæredygtigt drevne skove og giver en markant CO₂-reduktion. Bæredygtigheden dokumenteres i en årlig rapport, som offentliggøres på selskabets hjemmeside.

Kviksølvforurening på centraler

I forbindelse med udskiftning af loftsbeklædning i pumperummet på Buen-centralen i 2017 blev der konstateret kviksølvrester i loftsbeklædningen. Som følge heraf, blev andre centralers loftsbeklædning også undersøgt.

Kviksølvforureningen stammer fra trykholderør, som blev fjernet omkring 1980.

Kviksølvresterne er nu fjernet/forseglet, og målinger har vist, at der ikke længere forekommer skadelige kviksølvdampe.

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 overskud for året på 1,4 mio. kr.

Resultatet af fjernvarmeaktiviteterne blev et overskud på 1,4 mio. kr., mens resultatet af driften af fjernkøleanlægget blev et overskud på 56 tkr.

Med overført resultat fra sidste år på 8,3 mio. kr. er der herefter et overskud på 9,7 mio. kr. til overførsel til næste års fjernvarmeaktiviteter. Resultatet blev 1,9 mio. kr. bedre end ventet, idet der ved prisfastsættelsen for 2018/19 blev indregnet en overførsel på 7,8 mio. kr. fra 2017/18.

Salg af el og varme

Salg af el og varme udgjorde 130,6 mio. kr., mod 127,9 mio. kr. sidste år.

Varmesalget blev 261.508 MWh mod 247.533 MWh sidste år. Med en uændret varmepris fra 2016/17 steg indtægten fra forbrugsbetaling som følge af det højere varmesalg.

Fortsat lave elpriser bevirkede, at kraftvarmeværket kun blev startet for at sikre, at det var driftsklart (til rådighed for elsystemet). Elsalget blev 285 MWh mod 9 MWh sidste år.

Indtægten fra salg af el blev 56 tkr. efter fradrag af udgift til produktionsbalanceansvarlig, mens indtægten fra elpristillæg blev 23,7 mio. kr.

Produktion

Produktionsomkostningerne efter fradrag af ledningstabets andel steg med 0,5 mio. kr., fra 91,3 mio. kr. sidste år til 91,8 mio. kr.

De væsentligste ændringer:

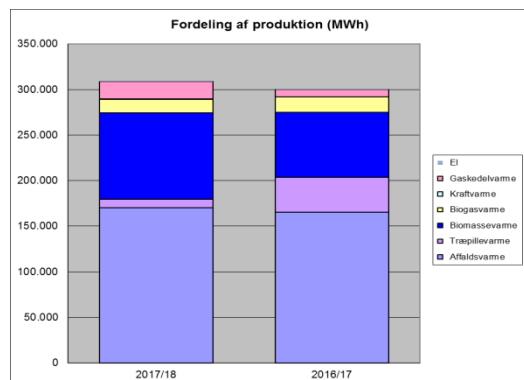
Brændsel og energi	+3,3 mio. kr.
Vedligeholdelse af anlæg og driftsledelse	-4,7 mio. kr.
Ledningstabets andel	+1,8 mio. kr.

Brændsels- og energiomkostninger:

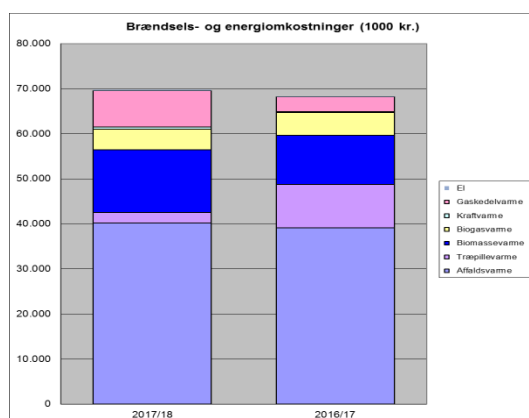
Årets varmebehov blev ca. 3% større end i 2016/17.

Produktionsfordelingen:

Varmebehovet resulterede i en produktionsfordeling, som fremgår af figur 2.

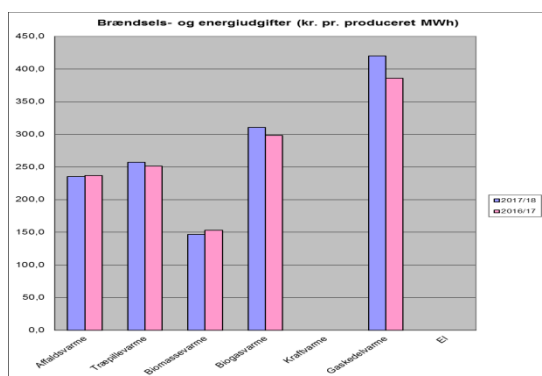


Figur 2 El- og varmeprod.fordeling MWh



Figur 3 Brændsels- og energiomkostninger

Brændsels- og energjudgifterne pr. produceret enhed:



Figur 4 Brændsels- og energiomkostninger pr. produceret MWh

Udover brændselsudgifterne indgår de aktuelle elpriser, vedligeholdelsesomkostningerne og det aktuelle varmebehov i den daglige tilrettelæggelse af produktionen. Proportionerne i figur 4 er derfor ikke alene grundlaget for prioritering af produktionsanlæggene.

CO₂-kvoter

CO₂-udledningen i 2017/18 blev højere end i 2016/17 p.g.a. højere naturgasbaseret egenproduktion.

Udledningen i kalenderåret 2017 er verificeret af autoriseret verifikator, og 1.122 kvoter er returneret i kvoteregisteret (4.518 kvoter i 2016).

Som følge af stigende kvotepriser og beslutning om at reducere kvotebeholdningen, blev der afhændet 65.000 kvoter i 2017/18.

Vedligeholdelsesomkostninger m.m.

Vedligeholdelses- og driftsledelsesomkostningerne faldt med 4,7 mio. kr., som primært skyldes, at der i 2016/17 blev afskrevet ekstraordinært på anlæggene.



Naturgaskedel

Distribution

Ledningstab:

Ledningstab (forskellen mellem produceret og leveret varme) i MWh faldt i forhold til sidste år – til et niveau som for to år siden. Korrigeres der for forskydningen mellem aflæsningstidspunkt for målerne hos forbrugerne og opgørelsestidspunktet for produktionen (31/5), er der stort set ikke tale om ændring af tabet.

LEDELSESBERETNING

Relativt (i forhold til produktionen) blev tabet 15,5% mod 17,7% sidste år, *med* korrektion for forskudt aflæsningstidspunkt for produktion og salg 16,3% mod 17,5% sidste år.

Som følge af det lavere ledningstab i MWh, faldt ledningstabets andel af produktionsomkostningerne fra 14,2 mio. kr. til 12,4 mio. kr.

Ledningstabets udvikling de seneste 10 år ses af figur 1 på side 9.

Distributionsomkostninger:

Distributionsomkostningerne, ekskl. ledningstabets andel af produktionsomkostninger, steg 0,1 mio. kr., fra 14,2 mio. kr. til 14,3 mio. kr.

Administration

Administrationsomkostningerne ekskl. service- og energispareaktiviteter steg 0,3 mio. kr. fra forrige år, fordelt på mange mindre poster, og omkostningerne til energispare-aktiviteter steg 0,2 mio. kr.

Finansielle poster

Den finansielle nettoudgift steg som ventet 0,9 mio. kr., som følge af forrige års rentegodtgørelse i fm. afgiftsgodtgørelser tidligere år og indtægt ved refinansiering af lånet til biomasseanlægget.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og -udgifter udgjorde en nettoindtægt i 2017/18 på 3,3 mio. kr., en stigning på 2,2 mio. kr.

Stigningen skyldes øget indtægt fra salg af CO₂-kvoter med 3,1 mio. kr. og udgifter til fjernelse af kviksølvforekomster i loftsbeklædningerne på centraler på 0,9 mio. kr.

Balancen

Den likvide beholdning var ved årets udgang 7,1 mio. kr., hvor den ved årets begyndelse var 5,5 mio. kr. Der har i årets løb været begrænset behov for kassekredittræk.

Årsopgørelserne for 2017/18 viste, at forbrugerne ved årsopgørelsen netto skulle have tilbagebetalt 0,9 mio. kr., hvor de sidste år netto skulle have tilbagebetalt 7,0 mio. kr.

Regnskabsårets forløb resulterede i, at der pr. 31. maj 2018 er 9,7 mio. kr., som skal tilbageføres til forbrugerne (indregnes i varmepris). I budget og varmepris for 2018* (omlægningsperioden 1.6.2018-31.12.2018) blev der indregnet en tilbageførsel på 7,8 mio. kr.

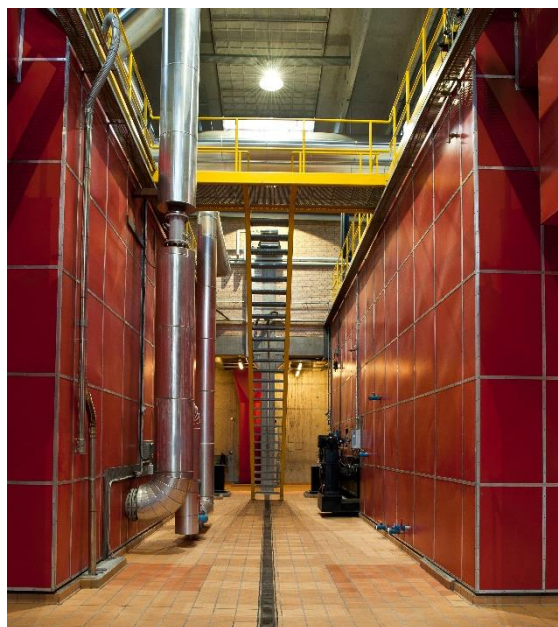
Restgælden på det optagne lån til opførelse af biomasseanlægget udgjorde pr. 31. maj 2018 55,2 mio. kr.

De finansielle anlægsaktiver udgjorde pr. 31. maj 2018 6,3 mio. kr., hvoraf 3,8 mio. kr. er investeringen i køleprojektet, 0,4 mio. kr. andelen i Energisparesekskabet Vendsyssel A/S og 2,1 mio. kr. et udlån til samme.

De materielle anlægsaktiver udgjorde pr. 31. maj 2018 98,8 mio. kr. mod 112,8 mio. kr. året før.

Faldet dækker over investeringer på 13,7 mio. kr., afskrivninger på -26,4 mio. kr. og tilslutningsafgifter og byggemodningsbidrag på -1,3 mio. kr.

Egenkapitalen er uændret 31,1 mio. kr. pr. 31. maj 2018.



Fra træpilleanlægget

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 årsregnskabet primære brugergruppe, har Hjørring Varmeforsyning valgt at fravige årsregnskabslovens bestemmelser på ovenstående punkter, for at dokumentere den fastlagte varmepris overfor varmemålerne.

Der er tale om uændret praksis fra 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 Energistyrelsen.

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 fratrukket den andel af omkostningerne, som udgør tab i distributionsnettet.

Brændsels- og energikøb er indregnet med faktiske afregninger fra leverandører. I tilfælde med acotobetaling 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 an forbruger.

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 Selskabsskatteoven. 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 anlægssummen 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 2017/18 er:

Aktiv	Lineært over år
Gamle produktionsanlæg	5
Biomasseanlæg inkl. jordkøb	10
Varmemålere og fjernaflæsning	10
IT-hardware/-software, kontor	5
Kørende materiel	5
Fjernkølingsanlæg	25
Andre aktiver	15

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 anskaffelssum.

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

Fjernvarmeværker 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 2018 er uændret i forhold til egenkapitalen sidste 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 i 2017/18 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.



Fra pumperummet på Buen-centralen



Fra biomasseanlægget

RESULTATOPGØRELSE 1/6-2017-31/5-2018

	Regnskab 2017/18 tkr.		Ikke rev. budget 2017/18 tkr.		Regnskab 2016/17 tkr.		Note
SALG AF VARME OG EL	130.627	100	129.316	100	127.889	100	1
Årets resultat efter varmemforsynings- loven til indregning i kommende års priser	-1.358	-1	8.915	7	3.447	3	
NETTOOMSÆTNING	129.269	99	138.231	107	131.336	103	
Produktionsomkostninger	-91.754	-70	-94.529	-73	-91.290	-72	2
Distributionsomkostninger	-26.719	-20	-29.983	-23	-28.400	-22	3
Administrationsomkostninger	-12.596	-10	-12.881	-10	-12.052	-9	4
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-1.800	-1	838	1	-406	0	
Andre driftsindtægter	4.234	3	704	0	1.085	1	5
Andre driftsudgifter	-949	-1	-52	0	-49	0	5
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	1.485	1	1.490	1	630	1	
Finansielle indtægter	140	0	189	0	661	1	6
Finansielle udgifter	-1.625	-1	-1.679	-1	-1.291	-2	7
ORDINÆRT RESULTAT FØR EKSTRA- ORDINÆRE POSTER	0	0	0	0	0	0	
Resultat af fjernkølingsaktivitet	56	0	150	0	125	0	8
RESULTAT FØR SKAT	56	0	150	0	125	0	
Skat af årets resultat	0	0	0	0	0	0	
ÅRETS RESULTAT	56	0	150	0	125	0	
RESULTATDISPONERING							
Årets resultat af fjernkølingsaktivitet	56	0	150	0	125	0	
Årets resultat efter varmemforsynings- loven	1.358	1	-8.915	-7	-3.447	-3	
Overført resultat fra forrige år	8.299	6	8.915	7	11.746	9	
Resultat efter varmemforsyningsloven til indregning i kommende års varme- pris	9.657	7	0	0	8.299	6	
I alt til disponering	9.713	7	150	0	8.424	6	
Resultat af drift af fjernkølingsanlæg	56	0	150	0	125	0	
Overføres til indregning i efter- følgende års varmepriser	9.657	7	0	0	8.299	6	

BALANCE 31/5-2018

AKTIVER	31.5.2018		31.5.2017		Note
	tkr.		tkr.		
Materielle anlægsaktiver	98.780	81	112.812	83	9
Finansielle anlægsaktiver	6.300	5	4.525	3	10
ANLÆGSAKTIVER	105.080	86	117.337	86	
Beholdninger og tilgodehavender	9.754	8	13.165	10	11
Likvide beholdninger	7.124	6	5.451	4	
OMSÆTNINGSAKTIVER	16.878	14	18.616	14	
AKTIVER	121.958	100	135.953	100	
PASSIVER					
EGENKAPITAL	31.325	26	31.325	23	
HENLÆGGELSER	0	0	0	0	
Langfristet gæld	45.359	37	55.251	41	12
Resultat til indregning i næste års priser i h.t. varmemforsyningslovens bestemmelser	9.657	8	8.299	6	13
Kortfristet del af langfristet gæld	9.874	8	9.824	7	12
Træk på kassekredit	0	0	0	0	14
Øvrig kortfristet gæld og periodeafgræns- ningsposter	25.743	21	31.254	23	14
Kortfristet gæld	45.274	37	49.377	36	
GÆLD	90.633	74	104.628	77	
PASSIVER	121.958	100	135.953	100	
Medarbejderforhold					15
Ejendomsfortegnelse					16
Eventualforpligtelser					17
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					18
Transaktioner med nærtstående parter					19

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1/6-2017-31/5-2018

	Regnskab 2017/18 tkr.	Regnskab 2016/17 tkr.
Årets resultat	1.414	-3.322
Reguleringer:		
Afskrivninger og henlæggelser	26.463	30.949
Finansielle indtægter og udgifter	1.485	630
Ændring i driftskapital:		
Ændring i efterbetalinger fra forbrugere	-680	1.745
Ændring i beholdninger og tilgodehavender i øvrigt	4.091	-2.479
Ændring i tilbagebetalinger til forbrugere	-5.405	5.515
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	-106	-794
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	27.262	32.244
Renteindbetalinger og lignende	140	661
Renteudbetalinger og lignende	-1.625	-1.291
Pengestrømme fra driftsaktivitet	25.777	31.614
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.831	6.179
Køb af materielle anlægsaktiver	-13.723	-20.089
Tilslutningsafgifter og byggemodningsbidrag	1.292	1.110
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-14.262	-12.800
Betaling til kreditinstitutter	-9.842	-10.438
Nedbringelse/træk på kassekredit	0	-2.935
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-9.842	-13.373
Ændring i likvid beholdning	1.673	5.441
Likvid beholdning ved årets begyndelse	5.451	10
Likvid beholdning ved årets slutning	7.124	5.451
der specificeres således:		
Kasse	10	4
Pengeinstitutter	7.114	5.447
	7.124	5.451

NOTER

		Regnskab 2017/18 tkr.	Ikke rev. budget 2017/18 tkr.	Regnskab 2016/17 tkr.
1. Salg af el og varme				
Varmesalg	261.508	74.721	73.081	70.717
Effektbidrag		31.792	31.820	31.548
Incitamentsbidrag, afkøling		386	600	478
	261.508	106.899	105.501	102.743
Elsalg	285	56	60	-9
Tilskud til elproduktion		23.672	23.755	25.155
	285	23.728	23.815	25.146
Salg af el og varme	261.793	130.627	129.316	127.889
2. Produktionsomkostninger				
Produktion og køb af varme				
Køb af varme				
Køb af affaldsvarme	170.913	40.269	38.796	39.224
Køb af varme fra biogasanlæg	14.977	4.649	4.648	4.986
Køb af varme	185.890	44.918	43.444	44.210
Produktion				
Kraftvarmeanlæg				
Naturgas til varmeproduktion	741	393	340	118
Naturgas til elproduktion	349	220	230	100
Kraftvarmeanlæg	1.090	613	570	218
Kedelcentraler, naturgas	18.763	8.072	6.979	1.578
Træpilleanlæg, køb af træpiller	9.225	2.338	3.959	9.669
Biomassanlæg, køb af træflis	90.469	13.915	14.892	10.913
Produktion	119.547	24.938	26.400	22.378
Produktion og køb af varme	305.437	69.856	69.844	66.588
Vedligeholdelse af produktionsanlæg				
Biomasseanlæg				
Bygning og grund		859	712	657
Tekniske anlæg		3.673	4.094	2.610
Afskrivninger		13.785	14.367	17.773
Biomasseanlæg i alt		18.317	19.173	21.040
Træpilleanlæg				
Bygning og grund		175	200	204
Tekniske anlæg		598	811	687
Afskrivninger		114	114	378
Træpilleanlæg i alt		887	1.125	1.269
Naturgaskedler				
Andel af lokaleudgifter, centraler		246	276	236
Tekniske anlæg		621	848	782
Afskrivninger		1.789	1.805	2.177
Naturgaskedler i alt		2.656	2.929	3.195
Kraftvarmeanlæg				
Bygning og grund		422	638	801
Tekniske anlæg		2.260	3.001	2.736
Afskrivninger		346	1.066	511
Kraftvarmeanlæg i alt		3.028	4.705	4.048
Fællesanlæg m.m.				
Bygninger og grunde		1.039	1.000	757
Transmissionssystem og -ledninger		170	452	519
Tekniske fællesanlæg		1.679	1.676	1.362
Forsikringer		2.471	2.550	2.526
Afskrivninger		685	725	340
Fællesanlæg m.m. i alt		6.044	6.403	5.504
Vedligeholdelse af produktionsanlæg		30.932	34.335	35.056
Overført til næste side		100.788	104.179	101.644

NOTER

2. Produktionsomkostninger, fortsat

	Regnskab 2017/18 tkr.	Ikke rev. budget 2017/18 tkr.	Regnskab 2016/17 tkr.
Overført fra forrige side	100.788	104.179	101.644
Køb af el	1.909	2.211	1.746
Driftsledelse	1.475	2.427	2.071
Afskrivninger på administrativt udstyr m.m.	29	134	19
Efterforskning geotermi	0	0	7
Produktionsomkostninger inkl. ledningstab	104.201	108.951	105.487
Ledningstab	-12.447	-14.422	-14.197
Produktionsomkostninger	91.754	94.529	91.290
Heraf udgør energi-,CO ₂ - og NO _x -afgifter	15.596	14.934	11.515
Heraf udgør afskrivninger	16.748	18.211	21.198

3. Distributionsomkostninger

Vedligeholdelse af distributionsanlæg			
Centraler, bygninger og grunde			
Vedligeholdelse	987	1.066	995
Andre funktioners andel af lokaleomk.	-1.010	-1.044	-999
Afskrivninger	1.011	1.027	991
Centraler, bygninger og grunde i alt	988	1.049	987
Centraler, distributionspumper m.m.			
Vedligeholdelse	506	1.030	761
Afskrivninger	1.255	1.372	1.186
Centraler, distributionspumper m.m. i alt	1.761	2.402	1.947
Ledningsnet, hoved- og stikledningsnet			
Vedligeholdelse	845	993	762
Afskrivninger	4.918	4.960	4.936
Ledningsnet, hoved- og stikledningsnet i alt	5.763	5.953	5.698
Vedligeholdelse af distributionsanlæg	8.512	9.404	8.632
Målerudgifter			
Vedligeholdelse	272	335	300
Afskrivninger	1.831	1.906	1.822
Målerudgifter i alt	2.103	2.241	2.122
Aflæsning af målere			
Drift af fjernaflæsningssystem m.m.	225	326	253
Afskrivninger	154	166	167
Aflæsning af målere	379	492	420
Køb af el	830	1.035	872
Driftsledelse	2.448	2.389	2.157
Distributionsomkostninger ekskl. ledningstab	14.272	15.561	14.203
Ledningstab	12.447	14.422	14.197
Distributionsomkostninger	26.719	29.983	28.400
Heraf udgør afskrivninger	9.169	9.452	9.102

NOTER

4. Administrationsomkostninger

	Regnskab 2017/18 tkr.	Ikke rev. budget 2017/18 tkr.	Regnskab 2016/17 tkr.
Administration			
Bestyrelse, repræsentantskab og ledelse	1.534	1.729	1.449
Administration	3.541	3.834	3.477
Forbrugerinformation	163	237	152
Betaling til energitilsynet	75	71	41
Revision m.m.	230	235	219
IT-udgifter	1.307	1.362	1.261
Øvrige administrationsudgifter	399	342	313
Lokaleomkostninger	764	768	763
Afskrivninger	357	430	376
Administration	8.370	9.008	8.051
PSO/Energibesparelser			
Almen energispareservice	347	373	347
Energibesparelser i h.t. bekendtgørelse	3.879	3.500	3.354
PSO/Energibesparelser	4.226	3.873	4.001
Administrationsomkostninger	12.596	12.881	12.052

5. Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter			
Gebyrer	155	168	127
Pladsleje, antenneanlæg	280	288	275
Avancer ved handel med CO ₂ -kvoter	3.509	0	380
Drifts- og serviceaftaler	13	13	13
Øvrige indtægter	277	235	290
Andre driftsindtægter	4.234	704	1.085
Andre driftsudgifter			
Omkostninger viderefaktureret til Energispareselskabet Vendsyssel A/S	49	52	48
Andre udgifter, herunder udgifter til fjernelse af kviksløvforurening	900	0	1
Andre driftsudgifter	949	52	49

6. Finansielle indtægter

Renter af indeståender i pengeinstitut	0	0	0
Renter af mellemværende med fjernkølings- projekt	40	73	57
Renter vedr. for sene indbetalinger	37	40	22
Andre renteindtægter	63	76	582
Finansielle indtægter	140	189	661

7. Finansielle udgifter

Renter af langfristet gæld			
Biomasseanlæg	1.484	1.464	1.148
Renter på kassekredit	141	215	143
Finansielle udgifter	1.625	1.679	1.291

NOTER

8. Resultat af fjernkølingsaktivitet

	Regnskab 2017/18 tkr.	Ikke rev. budget 2017/18 tkr.	Regnskab 2016/17 tkr.
Resultat af drift af fjernkølingsanlæg			
Salg af køl	829	1.007	871
Køb af varme, el, vand m.m.	-171	-279	-170
Vedligeholdelse af anlæg	-276	-219	-233
Resultat før afskrivninger og finansiering	382	509	468
Afskrivning på anlæg	-286	-286	-286
Finansielle udgifter	-40	-73	-57
Resultat af drift af fjernkølingsanlæg	56	150	125
Ekstraordinære poster	56	150	125

9. Materielle anlægsaktiver

Anlægsudgifter:

Samlet anskaffelsessum pr.

1. juni 2017 **183.862** **7.609** **139.991** **5.466** **2.420** **339.348**

Årets tilgang:

Carportrenovering m.m., Mandøvej	895					895
Bygningsrenovering m.m., centraler			318			318
Biomasseanlæg, ombygning/tilpasning m.m.	1.056					1.056
Gaskedler	95					95
Udskiftning skorsten, Anemonevej	27					27
Transmissionssystem og -net		1.266				1.266
Opgradering SRO	839					839
Opgradering IT-udstyr/-programmel	51			167		218
Driftsmidler, produktion	165					165
Udbygning af forsyningsnet			1.861			1.861
Renovering af ledningsnet			6.601			6.601
Distributionssystem, centraler			413			413
Opsætning af målere			136			136
Systematisk udskiftning af målere			-45			-45
Etablering af fjernafslæsningsystem			-122			-122
Modregnede tilslutnings- og byggemodningsbidrag			-1.292			-1.292
Nedskrevet på (skønsmæssigt) fuldt ud afskrevne anlæg		-2.991	-6.278			-9.269
Anskaffelsessum pr. 31. maj 2018	186.990	5.884	141.583	5.633	2.420	342.510

Af- og nedskrivninger:

Akkumulerede afskrivninger

pr. 1. juni 2017 **127.753** **5.965** **86.095** **4.645** **2.078** **226.536**

Årets afskrivninger	16.478	270	9.169	357	189	26.463
Nedskrevet på (skønsmæssigt) fuldt ud afskrevne anlæg		-2.991	-6.278			-9.269

Akkumulerede afskrivninger

pr. 31. maj 2018 **144.231** **3.244** **88.986** **5.002** **2.267** **243.730**

Materielle anlægsaktiver **42.759** **2.640** **52.597** **631** **153** **98.780**

NOTER

10. Finansielle anlægsaktiver

Indestående i fjernkølingsaktivitet
Værdi af datterselskab (Energispare-
selskabet Vendsyssel A/S, ejerandel 70,4%)
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed
(udbetales 31. oktober 2020)

Finansielle anlægsaktiver

11. Beholdninger og tilgodehavender

Beholdning af træpiller og biomasse
Tilgodehavender vedr. elsalg
Tilgodehavende tilslutningsafgifter
Tilgodehavende, ikke tilskrevne renter
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed
Varmereguleringer 2017/18
Øvrige tilgodehavender

Beholdninger og tilgodehavender

12. Langfristet gæld

Lån til opførelse af biomasseanlæg
Samlet gæld
Forfalder indenfor 1 år

Langfristet gæld, som forfalder efter 1 år

Restgæld efter 5 år

13. Resultat til indregning i næste års priser

Resultat ifølge resultatopgørelsen
Årets resultat efter varmemforsyningsloven indeholdt i
nettoomsætning
Resultat af sideordnet aktivitet (fjernkøling) tilbageført
Afskrivninger ifølge årsregnskabsloven tilbageført
Afskrivninger ifølge varmemforsyningsloven

Årets resultat ifølge varmemforsyningsloven Overført fra tidligere år

Overføres til næste år

14. Træk på kassekredit, øvrig kort- fristet gæld og periodeafgrænsnings- poster

Skyldig merværdiafgift
Feriepengeforpligtelser
Skyldige renter
Varmereguleringer 2017/18
Leverandørgæld
Garantiudbetaling / biomasseanlæg
Anden gæld og periodeafgrænsningsposter

Øvrig kortfristet gæld og periode- afgrænsningsposter

Regnskab 31.5.2018 tkr.

Regnskab 31.5.2017 tkr.

3.831 4.173

352 352

2.117 0

6.300 4.525

1.806 908

2.768 3.530

104 62

63 92

0 3.805

3.967 3.287

1.046 1.481

9.754 13.165

55.233 65.075

9.874 9.824

45.359 55.251

5.784 15.739

56 125

1.358 -3.447

-56 -125

26.463 30.949

-26.463 -30.949

1.358 -3.447

8.299 11.746

9.657 8.299

Regnskab 31.5.2018 tkr.

Regnskab 31.5.2017 tkr.

-1.668 -820

1.684 1.673

256 291

4.854 10.259

8.798 10.965

7.113 0

4.706 8.886

25.743 31.254

NOTER

15. Medarbejderforhold

	Regnskab 2017/18 tkr.	Ikke rev. budget 2017/18 tkr.	Regnskab 2016/17 tkr.
Lønninger og gager	11.136	11.668	10.984
Pensioner	990	1.034	967
Andre personaleudgifter	757	925	672
Andre personalerelaterede omkostninger	77	75	68
Fordelte personaleomkostninger	12.960	13.702	12.691
Omkostningerne er således fordelt:			
Overført til produktionsomkostninger	4.976	5.097	4.626
Overført til distributionsomkostninger	3.071	3.561	3.382
Overført til administrationsomkostninger	4.777	4.972	4.614
Overført til fjernkølingsanlæg	136	72	69
Heraf repræsentantskab, bestyrelse og direktion	1.346	1.337	1.293
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	21	21	21

16. Ejendomsfortegnelse

Vurderingsår

	Vurdering 2017	Vurdering 2016
Mandøvej 10 / Sprogøvej 20	48.000	48.000
Sprogøvej 20-22 (ubebygget areal / grundværdi)	5.566	5.566
Nyholmvej 30 (bygninger nedrevet i 2015/16, ubebygget areal / grundværdi)	102	102
Gasværksbakken 5 (lejet grund)	2.200	2.200
Buen 7	2.700	2.700
Anemonevej 4	1.000	1.000
Jeppe Åkjærs Vej 2	1.250	1.250
Åstrupvej 50	1.200	1.200
Vandværksvej 41	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 rente-swappen er negativ med -2.397 tkr. pr. 31. maj 2018. 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.

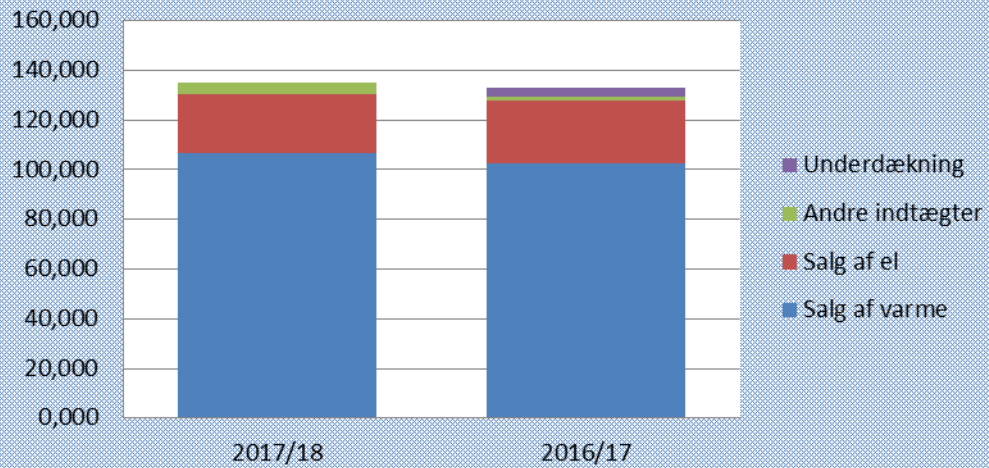
18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

19. Transaktioner med nærtstående parter

Hjørring Varmeforsyning A.m.b.a. har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98 C, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er indgået på normale markedsmæssige vilkår.

Indtægter (mio. kr.) 2017/18



Omkostninger (mio. kr.) 2017/18

