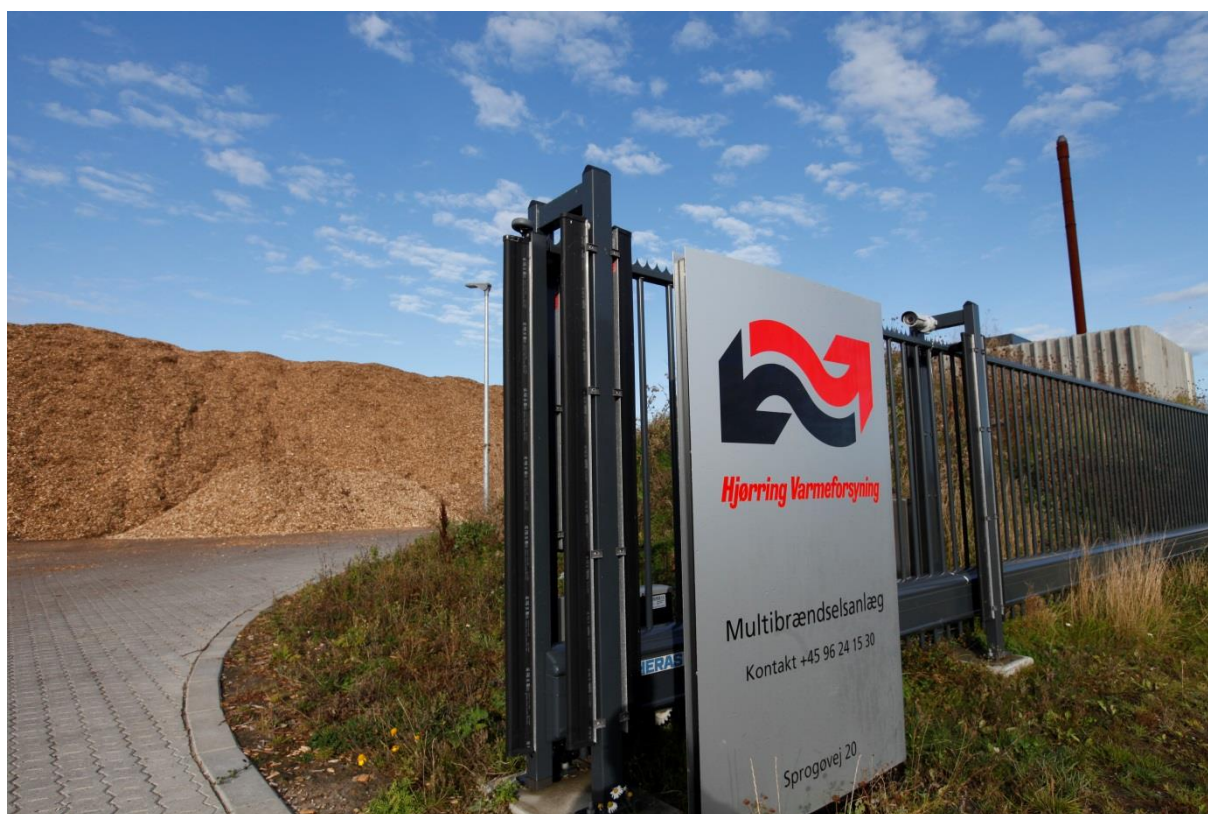


ÅRSRAPPORT

2014•2015



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 2014/2015	18
Balance pr. 31. maj 2015	19
Pengestrømsopgørelse 2014/15	20
Noter til regnskabet	21

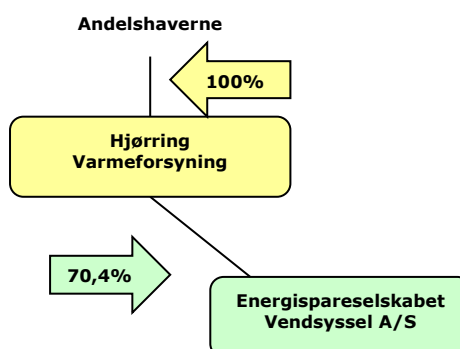
SELSKABSOPLYSNINGER

Årsrapport 2014/15

1. juni 2014 - 31. maj 2015
54. 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 2014/15.

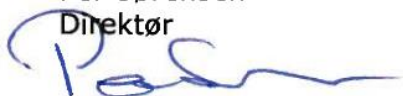
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav samt kravene i selskabets vedtægter.

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 29. september 2015

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 2014 - 31. maj 2015, 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

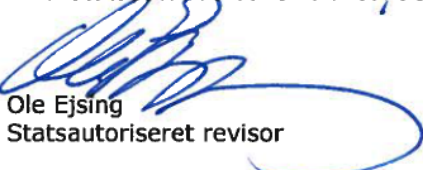
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

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 29. september 2015

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.)	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15
Salg af el og varme	163.183	147.036	162.173	144.935	140.032
Resultat af finansielle poster	-711	-316	-47	-198	-1.860
Årets resultat	4.254	18.345	606	-5.036	-8.451
Anlægsinvesteringer:					
Produktionsanlæg	2.901	2.889	826	124.779	4.522
Distributionsanlæg	8.527	8.511	9.776	9.351	12.539
Øvrige anlæg	526	212	928	3.815	903
Igangværende arbejder	0	5.335	63.982	-69.317	0
Anlægsinvesteringer i alt	11.954	16.947	75.512	68.628	17.964
Aktiver	100.320	83.784	154.262	175.220	158.077
Egenkapital	37.685	31.325	31.325	31.325	31.325
Langfristet gæld	0	0	0	85.489	75.507
Kortfristet gæld	62.635	52.459	111.276	55.406	49.745
Gæld	62.635	52.459	111.276	140.895	125.252
Hovedtal (antal)	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15
CO ₂ -kvoter					
Kvotebeholdning primo	236.626	273.130	354.661	288.325	324.912
Tildelte gratiskvoter	89.596	89.129	0	51.555	21.569
Forbrug af kvoter, uverificeret ¹	-23.092	-7.598	-11.836	-3.018	-4.556
Salg af kvoter	-30.000	0	-54.500	-7.000	-9.700
Annullering af CER-kvoter	-	-	-	-4.950	0
Udsponerede kvoter ultimo	273.130	354.661	288.325	324.912	332.225
Heraf CER-kvoter	46.332	60.427	4.950	0	0

Nøgletal produktion, salg m.v.

	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15
<u>Omkostninger (kr./solgt MWh varme)</u>					
Gennemsnitlige nettobrændsels- og energiomkostninger ²					
Affaldsvarmeanlæg	326,35	299,79	340,98	352,46	318,27
Kraftvarmeanlæg, brændsel og el	321,87	1.631,92	1.582,65	1.916,65	1.051,55
Kraftvarmeanlæg, CO ₂ -kvoter	-132,40	2,68	-57,53	-398,59	-638,24
Kraftvarmeanlæg, pristillæg på el	-649,76	-14.725,53	-26.510,13	-26.903,68	-31.174,92
Naturgaskedler	527,50	618,86	601,81	625,34	528,50
Træpilleværk	318,01	322,13	329,35	333,48	354,64
Biogasanlæg	367,63	437,21	440,24	422,95	480,70
Biomasseanlæg	-	-	-	202,27	202,43
Vægtet gns brændsel og energi	278,00	280,24	295,92	255,59	196,35
Produktionsomkostninger i øvrigt ³	96,17	66,58	73,02	161,65	178,01
Distributionsomkostninger	55,45	55,65	50,09	67,05	97,26
Administrationsomkostninger	34,22	38,00	37,39	49,41	47,48
Finansielle udgifter/indtægter, netto	2,64	1,31	0,17	0,85	8,02
Andre udgifter og indtægter, netto	-0,46	-2,43	-2,33	-2,63	-4,36
Henlæggelser	-	-	43,31	12,94	6,46
Omkostninger i alt	466,02	439,35	497,57	544,86	529,22
Varmesalg	481,78	515,04	499,26	522,70	492,59

¹ Kvoteforbrug frem til 31.12.2014 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.

	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15
<u>Kundegrundlag og varmebehov</u>					
Tilsluttet effekt ultimo året MW	234,8	238,9	242,4	244,8	247,8
Tilsluttet effekt gns. for året MW	232,5	237,5	240,4	243,6	245,7
Varmesalg MWh	269.420	240.776	269.223	231.848	231.980
Varmesalg kWh pr. tilsluttet effekt-enhed kW	1.159	1.014	1.120	952	944
Graddage inkl. tillæg for brugsvand (normalår 4108)	4.175	3.676	4.155	3.477	3.621
Antal forbrugere	8.881	9.015	9.093	9.172	9.238
<u>Produktion og køb af energi (GWh):</u>					
Brændselskøb/-forbrug:					
Samlet naturgasforbrug	117,5	40,2	61,9	16,2	24,2
Træpilleforbrug	122,5	126,3	151,7	92,8	22,5
Biomasseforbrug (træflis)	-	-	-	24,0	96,9
Brændselsforbrug i alt	240,0	166,5	213,6	133,0	143,6
Produktion:					
Træpillekedler	119,7	123,7	150,5	96,1	22,6
Biomassekedler	-	-	-	23,6	100,7
Kraftvarmeværk	31,3	1,8	1,3	1,1	1,0
Naturgaskedler	43,0	37,2	60,7	14,3	23,0
Produktion, varme i alt	194,0	162,7	212,5	135,1	147,3
Produktion, el i alt	33,1	1,8	1,3	0,9	1,0
Produktion, i alt	227,1	164,5	213,8	136,0	148,3
Energikøb:					
Varme fra affaldsforbrændingsanlæg	107,3	103,5	88,8	132,3	125,1
Varme fra biogasanlæg	27,2	30,0	29,2	19,6	15,4
Varmekøb i alt	134,5	133,5	118,0	151,9	140,5
Energi til rådighed	361,6	298,0	331,8	287,9	288,8
CM-værdi kraftvarmeværk ¹	1,055	0,997	1,042	0,815	0,945
Totalvirkningsgrad kraftvarmeværk ²	85,2%	83,2%	82,9%	83,0%	84,8%
<u>Distribution og salg af energi (GWh):</u>					
Energi til rådighed	361,6	298,0	331,8	287,9	288,8
Tab i elnet og egetforbrug	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Tab i fjernvarmenet	59,1	55,4	61,3	55,2	55,8
Energisalg	302,2	242,6	270,5	232,7	233,0
Heraf salg af varme	269,4	240,8	269,2	231,8	232,0
Heraf salg af el	32,8	1,8	1,3	0,9	1,0
Tab i elnet og egetforbrug	0,9%	0,9%	0,9%	1,8%	1,8%
Tab i fjernvarmenet	18,0%	18,7%	18,5%	19,2%	19,4%
Tab i fjernvarmenet (korregeret) ³	18,1%	18,7%	18,5%	19,5%	18,4%

¹ Forhold mellem el- og varmeproduktion

² Udnyttelsesgraden af den indfyrede naturgas

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

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 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 underskud på 8,5 mio. kr., hvilket er 2,1 mio. bedre end forventet ved budgetlægningen for 2015/16.

Resultatet af fjernkølingsaktiviteten blev et overskud på 45 tkr.

Revideret budget

Som følge af forsyningssikkerhedsafgiftens bortfald pr. 1. januar 2015 besluttede bestyrelsen at revidere budgettet for 2014/15, for at eliminere den effekt på regnskabsresultatet, som afgiftens bortfald isoleret set kunne medføre.

Den budgetterede udgift til forsyningssikkerhedsafgift i perioden 1. januar 2015 – 31. maj 2015 var på 7,891 mio. kr. inklusiv virkningen på Lønstrup Varmeforsynings betaling og betalingen til biogasselskaberne.

Denne udgift blev trukket ud af budgettet, og erstattet af tilsvarende øget afskrivning på ledningsnettet.

Varmebehov og -salg

Ved budgetlægningen for 2014/15 blev varmeprisen sænket ca. 5,5% i forhold til året før.

Varmeåret 2014/15 blev vejrmæssigt – i lighed med forrige varmeår – et meget mildt år, med et varmesalg i MWh, som blev stort set det samme som året før, men 13,4% lavere end det budgetterede salg for året.

Der er fortsat en pæn interesse for tilslutning til fjernvarme, så året bød på netto tilslutning af 66 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. Da det ikke lykkedes at indgå en ny aftale, rejste Lønstrup Varmeforsyning A.m.b.a. en sag herom hos Energitilsynet.

I 2014 blev der, sideløbende med tilsynets fortsat igangværende behandling, gjort et nyt forsøg på indgåelse af en ny aftale, men da tilsynet i efteråret 2014 stillede en snarlig afgørelse i udsigt, blev arbejdet stillet i bero. Desværre levede Energitilsynet ikke op til forventningerne, og der forelå først en afgørelse i september 2015, hvori Hjørring Varmeforsyning fik medhold i, at den opkrævede betaling for den leverede varme ikke var urimelig eller i strid med varmemforsyningsloven.

Indtil der foreligger en afklaring af det videre forløb, vil den løbende afregning ske i henhold til den udløbne prisaftale.

Varmekøb og -produktion

Varmekøbet faldt i 2014/15 i forhold til forrige års køb, dels på grund af LBT Agro K/S's leverancer af biogasvarme blev reduceret som følge af omlægning til produktion af naturgas, dels på grund af et lavt varmebehov i sommermånederne.

Da det samlede varmebehov for hele året blev næsten som forrige års, blev egenproduktionen tilsvarende større.

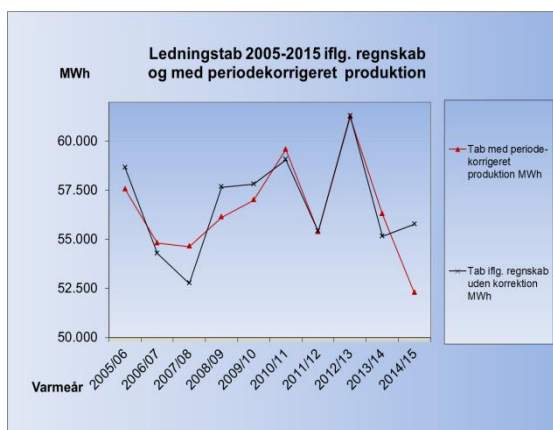
Størstedelen af egenproduktion skete på det nye biomasseanlæg, men på grund af indkøbringsproblemer blev det nødvendigt i perioder

LEDELSESBERETNING

at tage træpilleanlægget i anvendelse, og i særligt kolde perioder også gaskedlerne.

Ledningstab i MWh blev stort set som forrige år, men korrigeres der for forskydningen mellem aflæsningstidspunkt for målerne hos forbrugerne og opgørelsestidspunktet for produktionen (31/5), faldt tabet.

Udviklingen over de seneste 10 år ses af figur 1.



Figur 1 Varmetab MWh

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

Biomasseanlæg

I februar 2014 blev det nye biomasseanlæg sat i drift.

Det første driftsår bød på fejl, hvilket ikke er usædvanligt for den type anlæg, og det medførte, at træpilleanlægget periodevis har erstattet anlægget. Som følge af fejlene er anlægget endnu ikke formelt overdraget til Hjørring Varmeforsyning. Det forventes at ske i slutningen af 2015.

Der arbejdes fortsat med tests og finjusteringer for at optimere driften, så anlægget i 2015/16 vil kunne producere optimalt.

Som følge af fejlene blev det i perioder med driftsstop nødvendigt at tage træpilleanlægget i anvendelse.

Den store kondensatudledning fra biomasseanlægget gav anledning til igangsætning af et symbioseprojekt, hvor mulighederne for for-

ædling og genbrug af kondensatet hos nabo-virksomheder bliver undersøgt. Projektet forventes afsluttet i slutningen af 2015.

Afgifter

Med virkning fra 1. januar 2015 bortfaldt forsyningssikkerhedsafgiften på affaldsvarme og naturgas.

Bortfaldet medførte, at bestyrelsen i december 2014, på grund af afgiftens størrelse og dermed effekt på regnskabsresultatet, besluttede at revidere budgettet for regnskabsåret.

Energispareaktiviteter

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

For årene 2013 og 2014 var det årlige sparekrav 8.348 MWh. I 2015 er kravet 10.308 MWh.

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 2014 er overholdt.

Målere og fjernaflæsning

Udskiftningen af størstedelen af selskabets varmemålere og etablering af fjernaflæsning blev igangsat i begyndelsen af 2015.

I første omgang blev der etableret antenneanlæg på skorstene ved centralerne på Gasværksbakken og Sct. Knudsby. De to anlæg dækker en stor del af byen, men skal suppleres med yderligere anlæg i syd- og nordbyen.

LEDELSESBERETNING

Ca. 600 målere af nyere dato forbliver siddende, men forsynes med et kommunikationsmodul, så de kan fjernaflæses.

Målerudskiftningen startede i marts 2015 i den sydvestlige del af byen.

Etableringen af fjernaflæsning åbner for mange muligheder, både for selskabet, men også for forbrugerne.

For forbrugerne vil der bl.a. blive mulighed for, via internettet, at få præsenteret de løbende aflæsninger, og dermed bedre mulighed for at følge forbruget. Denne facilitet forventes åbnet i efteråret 2015. 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, dog mangler enkelte afsluttende tests, før endelig overlevering kan ske. Der er i 2014/15 afholdt 1,0 mio. kr. på færdiggørelse/optimering af anlægget og 2,6 mio. kr. på erhvervelse af ejendommen Nyholmvej 30 og arealet syd for anlægget (ca. 15.000 m²), som der forelå købspligt på.

Der er anvendt 0,9 mio. kr. på renoveringer på træpilleanlægget, gaskedelanlæg og kraftvarmeværket.

Til renovering og udbygning af ledningsnettet og tilslutning af nye forbrugere, samt forbedring af styringen på centralerne er der anvendt 8,7 mio. kr.

Ledningsnettet er renoveret i boligområdet Ringparken, samt på boligvejene Bjerget og Krogen. Herudover er forbindelsen fra centralen på Åstrupvej til boligkvarteret ved Svanelunden blevet renoveret.

Hovedledningsnettet er bl.a. udbygget på Elsagervej og på Skagensvej. Ca. 50 af årets nyttilslutninger har været olie-/elkonverteringer i områder med eksisterende hovedledningsnet. Forsyningsledningerne til de nye haller på Thomas Morilds Vej og hallerne på

Femhøje inkl. varme i opvisningsbane er blevet både renoveret og udbygget.

Til den systematiske udskiftning af varme-målere og etablering af fjernaflæsning er der afholdt 3,7 mio. kr.

Der er foretaget forbedringer på det administrative IT-udstyr og -systemer for 0,5 mio. kr., herunder systemtilretninger i f.m. målerprojektet.

I alt er der foretaget investeringer på 18,0 mio. kr. i 2014/15, og opkrævet tilslutningsafgifter og byggemodningsbidrag på 1,3 mio. kr.

USÆDVANLIGE FORHOLD

Selskabets drift har ikke været påvirket af usædvanlige forhold i 2014/15.

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

Produktionsanlæg

De eksisterende anlægs alder og dermed behovet for ny- og 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.

Anlægget holdes fortsat driftsklart, så betingelserne for opnåelse af elpristillæg er opfyldt. Det nødvendiggjorde fornyelse af elproduktionsbevillingen i januar 2014, hvor den eksisterende bevilling udløb.

Det er valgt at sikre elpristillægget indtil 2018, hvor ordningen med udbetaling af elpristillæg udløber, så anlægget skal indtil da holdes driftsklart.

Det er fortsat uvist, hvad der fra 2019 vil ske med ordningen og dermed indtægterne fra elpristillægget.

For Hjørring Varmeforsyning er det afgørende at fastholde stabiliteten i varmeprisen. Derfor har opgaven de senere år bl.a. været at sikre, at der ikke i 2019 opstår et for stort prishop, hvis elpristillægsordningen forsvinder helt eller erstattes af en ordning, som gør det mindre økonomisk attraktivt fortsat at holde kraftvarmeanlægget driftsklart.

Det sker, og vil fortsat ske, ved løbende at have fokus på mulighederne for optimering af eksisterende anlæg og etablering af nye, og at anvende en afskrivningspolitik, som – inden for lovgivningens rammer – sikrer, at anlæggene ikke afskrives over for lange tidshorisonter.

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 og 10.308 MWh i 2015. Kravet i perioden 2016-2020 er endnu ikke fastlagt.

Om der efter 2020 vil blive stillet krav om realisering af besparelser er uvist.

Stramningerne de førstkomende år vil medføre fortsat øgede omkostninger, da der skal realiseres flere besparelser. Det vil samtidig føre til fortsat stigende priser pr. sparet MWh.

Meget omfattende dokumentationskrav gør opgaven ressourcekrævende.

Nye målere og fjernaflæsning

I forbindelse med den systematiske udskiftning af varmemålerne, bliver der etableret fjernaflæsning.

Hensigten hermed er, at få et bedre datagrundlag for optimering af driften, fejlfinding og rådgivning af kunderne om muligheder for energibesparelser.

For kunderne åbnes der i løbet af 2015 mulighed for at følge med i deres eget varmemålerforbrug via adgang fra selskabets hjemmeside, og det vil ikke fremover være nødvendigt at selvaflæse måleren i forbindelse med årsafregningen.

Varmeplanlægning

I henhold til varmemålingsloven 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.

Et fremtrædende ønske var at etablere et sammenhængende fjernvarmenet mellem byerne i kommunen, for at skabe mulighed for bedre udnyttelse af eksisterende produktionsanlæg og etablering af nye anlæg.

Imidlertid har udviklingen de seneste år, med godkendelsen af flere lokale produktionsanlæg i omegnsbyerne, betydet, at dette ønske næppe har nogen fremtid. Fremtidige projekter for produktionsanlæg hos Hjørring Varmeforsyning vil derfor tage udgangspunkt i selskabets eget forsyningsområde.

AVV I/S har udarbejdet et projektforslag for etablering af et røggaskondenseringsanlæg på forbrændingsanlægget. Anlægget forventes etableret, så det kan tages i anvendelse i januar 2016. Investeringen afholdes af AVV I/S, men Hjørring Varmeforsyning afholder alle driftsudgifter og aftager al varme herfra. Med etableringen af anlægget forventes et øget affaldsvarmekøb på 30.000-40.000 MWh pr. år.

Der er igangsat et projekt, som skal kortlægge muligheden for konvertering af

LEDELSESBERETNING

industriområdet afgrænset af jernbanen, Ringvejen og Vandværksvej fra naturgas til fjernvarme. I samme forbindelse undersøges muligheden for anvendelse af træpilleanlægget eller etablering af nye produktionsanlæg, som f.eks. sæsonvarmelager, til forsyning af området.

Uanset ønsket om etablering af et sammenhængende fjernvarmenet mellem byerne i kommunen er nedtonet, er det fortsat Hjørring Varmeforsynings hensigt at fremme samarbejde på relevante områder, men kun 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 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". Der er pligt til at udarbejde grønt regnskab for kraftvarmeværket.

Revurdering af miljøgodkendelsen fra 2004 for anlæggene på Mandøvej 10 blev igangsat i august 2014, og udkast til ny miljøgodkendelse har været sendt i høring. De indkomne høringssvar gav anledning til mindre justeringer i den miljøgodkendelse, som er annonceret. Ved klagefristens udløb den 8. september 2015 var der ikke indkommet klager.

Det er valgt at udarbejde grønt regnskab for hele virksomheden. Det grønne regnskab for 2014/15 vil foreligge i oktober 2015.

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 -8,5 mio. kr. Underskuddet svarer til resultatet af fjernvarmeaktiviteterne, da resultatet af driften af fjernkøleanlægget udgjorde 0,45 tkr.

Med overført resultat fra forrige år på 16,9 mio. kr. er der herefter et overskud på 8,4 mio. kr. til overførsel til næste års fjernvarmeaktiviteter. Resultatet blev 2,1 mio. kr. bedre end ventet, idet der ved prisfastsættelsen for 2015/16 blev indregnet en overførsel på 6,3 mio. kr. fra 2014/15.

Salg af el og varme

Salg af el og varme udgjorde 140,0 mio. kr., mod 144,9 mio. kr. forrige år.

Varmesalget blev 231.980 MWh mod 231.848 MWh forrige år, d.v.s. næsten uændret. Med lavere varmepris 2014/15 i forhold til i 2013/14, faldt indtægten fra såvel forbrugsbetaling og effektbidrag, mens afkølingsbidrag gav uændret provenu.

LEDELSESBERETNING

På grund af lave elpriser blev kraftvarmeværket kun startet for at sikre, at det var driftsklart (til rådighed). Elsalget blev 945 MWh mod 870 MWh forrige år.

Indtægterne fra salg af el blev kun 0,2 mio. kr. efter fradrag af udgift til produktionsbalanceansvarlig. Indtægten fra elpristillæg blev 25,6 mio. kr., som var sikret fra varmeårets start.

Produktion

Produktionsomkostningerne efter fradrag af ledningstabets andel faldt med 6,0 mio. kr., fra 102,3 mio. kr. forrige år til 96,3 mio. kr.

De væsentligste ændringer er:

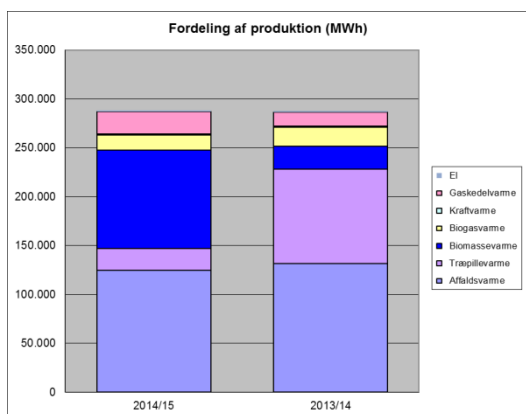
Brændsel og energi	-11,5 mio. kr.
Vedligeholdelse af anlæg	+3,3 mio. kr.
Køb af el	+0,9 mio. kr.
Ledningstabets andel	+1,7 mio. kr.

Brændsels- og energiomkostninger:

Årets varmebehov blev stort set som i 2013/14.

Produktionsfordelingen:

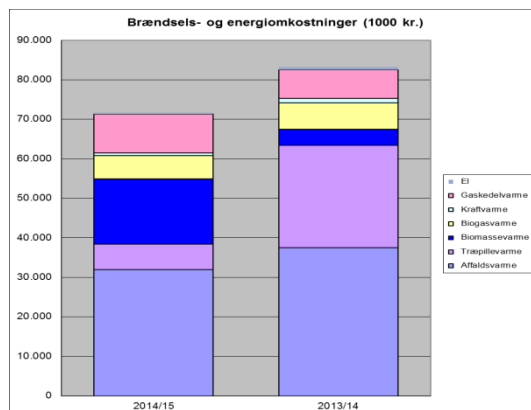
Varmebehovet resulterede i en produktionsfordeling, som fremgår af figur 2.



Figur 2 El- og varmeprod.fordeling MWh

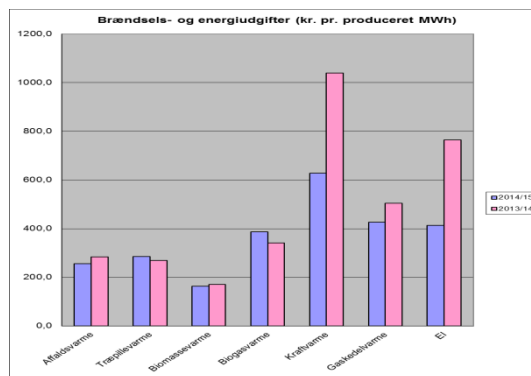
Da elpriserne forblev lave, blev kraftvarmeanlægget – som i 2013/14 – ikke anvendt.

Ibrugtagningen af biomasseanlægget, som medførte, at brændselsomkostningerne – på trods af næsten samme produktion i 2014/15 som i 2013/14 – faldt væsentligt.



Figur 3 Brændsels- og energiomkostninger

Brændsels- og energjudgifterne pr. produceret enhed:



Figur 4 Brændsels- og energiomkostninger pr. produceret MWh

Det markant store fald i brændselsudgiften pr. produceret MWh kraftvarme/el skyldes, at der forud for varmesæsonen blev indgået en ny aftale med naturgasleverandøren om lavere fast kapacitetsbetaling.

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 et udtryk for grundlaget for valg af produktionsanlæg.

CO₂-kvoter

CO₂-udledningen i 2014/15 steg lidt, som følge af lidt højere naturgasbaseret egenproduktion.

Udledningen i kalenderåret 2014 er verificeret af autoriseret verifikator, og 4.558 kvoter er returneret i kvoteregisteret (7.352 kvoter i 2013).

LEDELSESBERETNING

Der er afhændet 9.700 kvoter til AVV I/S til markedspris.

Vedligeholdelsesomkostninger m.m.

Vedligeholdelsesomkostningerne steg med 3,3 mio. kr. og udgiften til køb af el med 0,9 mio.kr., som primært skyldes ibrugtagningen af biomasseanlægget og øgede afskrivninger.

Distribution

Ledningstab:

Ledningstabet (forskellen mellem produceret og leveret varme) i MWh blev stort set uændret i forhold til forrige år.

Relativt (i forhold til produktionen) blev tabet 19,4% mod 19,2% forrige år, *med* korrektion for forskudt aflæsningstidspunkt for produktion og salg 18,4% mod 19,5% forrige år.

Som følge af de lavere samlede produktionsomkostninger faldt ledningstabets andel af produktionen fra 18,5 mio. kr. til 16,8 mio. kr.

Distributionsomkostninger:

Distributionsomkostningerne, ekskl. ledningstabets andel af produktionsomkostninger, steg 5,5 mio. kr., fra 18,5 mio. kr. til 24,0 mio. kr.

Stigningen skyldes primært de øgede afskrivninger på ledningsnettet, som fulgte af beslutningen i december 2014 om at revidere budgettet.

Henlæggelser

Der er henlagt 1,5 mio. kr. til etablering af fjernaflæsning af varmemålerne og udskiftning af størstedelen af målerparken.

Administration

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

Finansielle poster

Den finansielle nettoudgift steg 1,7 mio. kr., som følge af optagelsen af lån til finansiering af biomasseanlægget.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og -udgifter udgjorde en nettoindtægt i 2014/15 på 1,5 mio. kr., en stigning på 0,6 mio. kr., som skyldes større salg af CO₂-kvoter til AVV I/S og afslutning af en verserende forsikringssag.

Balancen

Den likvide beholdning var ved årets udgang 15,5 mio. kr., hvor den ved årets begyndelse var 2,9 mio. kr. Der har i årets løb været behov for kassekredittrækket i kortere perioder.

Som følge af det milde varmeår skulle forbrugerne ved årsopgørelsen netto have tilbagebetalt 12,1 mio. kr., hvor de forrige år netto skulle have tilbagebetalt 13,2 mio. kr..

Regnskabsårets forløb resulterede i, at der pr. 31. maj 2015 er 8,4 mio. kr., som skal tilbageføres til forbrugerne. Heraf er 6,3 mio. kr. indregnet i budgettet og varmeprisen for 2015/16.

Restgælden på det optagne et lån til opførelse af biomasseanlægget udgjorde pr. 31. maj 2015 85,5 mio. kr.

De finansielle anlægsaktiver udgjorde pr. 31. maj 2015 11,3 mio. kr., hvoraf 5,2 mio. kr. er investeringen i køleprojektet, 5,7 mio. kr. et tilgodehavende hos Energispareselskabet Vendsyssel A/S og 0,4 mio. kr. andelen i Energispareselskabet (352.000 kr.) og Dansk Fjernvarmes Geotermiselskab A.m.b.a. (25.000 kr.)

De materielle anlægsaktiver udgjorde pr. 31. maj 2015 120,8 mio. kr. mod 150,2 mio. kr. året før.

Faldet dækker over investeringer på 18,0 mio. kr., afskrivninger på -43,1 mio. kr., anvendelse af henlagt beløb til udskiftning af målere/etablering af fjernaflæsning på -3,0 mio. kr. og tilslutningsafgifter og byggebidrag på -1,3 mio. kr.

Egenkapitalen er uændret 31,1 mio. kr. pr. 31. maj 2015.

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 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 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 2014/15 er:

Aktiv	Lineært over år
Gamle produktionsanlæg	5
Biomasseanlæg inkl. jordkøb	8
Varmemålere og fjernaflæsning	10
IT-hardware/-software, kontor	5
Kørende materiel	5
Fjernkølingsanlæg	25
Andre aktiver	15
<u>Undtagelser 2014/15:</u>	
Ledningsnet (2003-2015)	5

I tilfælde, hvor det på forhånd er kendt, at en investerings brugstid vil være kortere end hovedreglens 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 anskaffelsessum.

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.

REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender er medtaget til nominel værdi.

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 2015 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 i 2014/15 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.



RESULTATOPGØRELSE 1/6-2014-31/5-2015

	Regnskab 2014/15 tkr.		Rev. budget 2014/15 tkr.		Regnskab 2013/14 tkr.		Note
SALG AF VARME OG EL	140.032	100	152.406	100	144.935	100	1
Årets resultat efter varmemforsynings- loven til indregning i kommende års priser	8.496	6	16.932	11	5.137	4	
NETTOOMSÆTNING	148.528	106	169.338	111	150.072	104	
Produktionsomkostninger	-96.315	-69	-111.911	-73	-102.312	-71	2
Distributionsomkostninger	-40.874	-29	-44.634	-29	-37.065	-25	3
Administrationsomkostninger	-11.015	-8	-11.436	-8	-11.456	-8	4
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	324	0	1.357	1	-761	0	
Andre driftsindtægter	1.583	1	721	0	1.106	0	5
Andre driftsudgifter	-47	0	-150	0	-147	0	5
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	1.860	1	1.928	1	198	0	
Finansielle indtægter	234	0	292	0	288	0	6
Finansielle udgifter	-2.094	-1	-2.220	-1	-486	0	7
ORDINÆRT RESULTAT FØR EKSTRA- ORDINÆRE POSTER	0	0	0	0	0	0	
Ekstraordinære poster	45	0	83	0	101	0	8
RESULTAT FØR SKAT	45	0	83	0	101	0	
Skat af årets resultat	0	0	0	0	0	0	
ÅRETS RESULTAT	45	0	83	0	101	0	
RESULTATDISPONERING							
Årets resultat af fjernkølingsaktivitet	45	0	83	0	101	0	
Årets resultat efter varmemforsynings- loven	-8.496	-6	-16.932	-11	-5.137	4	
Overført resultat fra forrige år	16.919	12	16.932	11	22.056	16	
Resultat efter varmemforsyningsloven til indregning i kommende års varme- pris	8.423	6	0	0	16.919	12	
I alt til disponering	8.468	6	83	0	17.020	12	
Resultat af drift af fjernkølingsanlæg Overføres til indregning i efter- følgende års varmepriser	45	0	83	0	101	0	
	8.423	6	0	0	16.919	12	

BALANCE 31/5-2015

AKTIVER	31.5.2015 tkr.		31.5.2014 tkr.		Note
Materielle anlægsaktiver	120.815	76	150.222	86	9 10
Finansielle anlægsaktiver	11.271	7	11.613	6	
ANLÆGSAKTIVER	132.086	83	161.835	92	
Beholdninger og tilgodehavender	10.484	7	10.462	6	11
Likvide beholdninger	15.507	10	2.923	2	
OMSÆTNINGSAKTIVER	25.991	17	13.385	8	
AKTIVER	158.077	100	175.220	100	
PASSIVER					
EGENKAPITAL	31.325	20	31.325	18	
HENLÆGGELSER	1.500	1	3.000	2	
Langfristet gæld	75.507	48	85.489	48	12
Resultat til indregning i næste års priser i h.t. varmeforsyningslovens bestemmelser	8.423	5	16.919	10	13 12
Kortfristet del af langfristet gæld	9.969	6	9.705	6	
Byggekredit, opførelse biomasseanlæg	0	0	0	0	14
Træk på kassekredit	0	0	0	0	14
Øvrig kortfristet gæld og periodeafgræns- ningsposter	31.353	20	28.782	16	14
Kortfristet gæld	49.745	31	55.406	32	
GÆLD	125.252	79	140.895	80	
PASSIVER	158.077	100	175.220	100	
Medarbejderforhold					15
Ejendomsfortegnelse					16
Eventualforpligtelser					17
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					18

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1/6-2014-31/5-2015

	Regnskab 2014/15 tkr.	Regnskab 2013/14 tkr.
Årets resultat	-8.451	-5.036
Reguleringer:		
Afskrivninger og henlæggelser	44.550	37.517
Finansielle indtægter og udgifter	1.860	198
Ændring i driftskapital:		
Ændring i efterbetalinger fra forbrugere	-336	6.425
Ændring i beholdninger og tilgodehavender i øvrigt	314	1.963
Ændring i tilbagebetalinger til forbrugere	-772	11.331
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	3.343	5.130
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	40.508	57.528
Renteindbetalinger og lignende	234	288
Renteudbetalinger og lignende	-2.094	-486
Pengestrømme fra driftsaktivitet	38.648	57.330
Køb af finansielle anlægsaktiver	297	-5.473
Køb af materielle anlægsaktiver	-17.964	-68.628
Tilslutningsafgifter og byggemodningsbidrag	1.321	1.357
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-16.346	-72.744
Optagelse af lån til biomasseanlæg	0	100.000
Betaling til kreditinstitutter	-9.718	-4.806
Nedbringelse/træk på kassekredit	0	-76.899
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-9.718	18.295
Ændring i likvid beholdning	12.584	2.881
Likvid beholdning ved årets begyndelse	2.923	42
Likvid beholdning ved årets slutning	15.507	2.923
der specificeres således:		
Kasse	11	8
Pengeinstitutter	15.496	2.915
	15.507	2.923

NOTER TIL REGNSKAB

		Regnskab 2014/15 tkr.	Rev. budget 2014/15 tkr.	Regnskab 2013/14 tkr.
1. Salg af el og varme	MWh			
Varmesalg	231.980	77.311	89.809	82.414
Effektbidrag		35.989	36.013	37.741
Faste afgifter		22	22	75
Incitamentsbidrag, afkøling		951	600	957
	231.980	114.273	126.444	121.187
Elsalg	945	174	300	123
Tilskud til elproduktion		25.585	25.662	23.625
	945	25.759	25.962	23.748
Salg af el og varme	232.925	140.032	152.406	144.935
2. Produktionsomkostninger				
Produktion og køb af varme				
Køb af varme				
Køb af affaldsvarme	125.136	32.154	33.803	37.695
Køb af varme fra biogasanlæg	15.413	5.973	5.426	6.692
Køb af varme	140.549	38.127	39.229	44.387
Produktion				
Kraftvarmeanlæg				
Naturgas til varmeproduktion	1.162	639	1.436	1.081
Naturgas til elproduktion	1.152	398	1.023	726
Kraftvarmeanlæg	2.314	1.037	2.459	1.807
Kedelcentraler, naturgas	21.921	9.792	23.288	7.233
Træpilleanlæg, køb af træpiller	22.461	6.454	0	25.877
Biomassanlæg, køb af træflis	96.870	16.422	20.463	4.051
Produktion	143.566	33.705	46.210	38.968
Produktion og køb af varme	284.115	71.832	85.439	83.355
Vedligeholdelse af produktionsanlæg				
Kraftvarmeanlæg				
Forsikringer		1.776	2.000	2.212
Vedligeholdelse af gasturbine		1.272	1.153	1.099
Øvrige vedligeholdelse		3.477	4.126	3.187
Afskrivninger		521	947	596
Kraftvarmeanlæg		7.046	8.226	7.094
Træpilleanlæg				
Vedligeholdelse		1.209	1.169	1.613
Afskrivninger		1.403	1.437	1.337
Træpilleanlæg		2.612	2.606	2.950
Biomasseanlæg				
Vedligeholdelse		3.195	4.775	1.023
Afskrivninger		22.792	22.694	22.281
Biomasseanlæg		25.987	27.469	23.304
Naturgaskedler				
Vedligeholdelse		782	651	809
Afskrivninger		1.542	1.481	500
Naturgaskedler		2.324	2.132	1.309
Vedligeholdelse af produktionsanlæg		37.969	40.433	34.657
Køb af el		1.229	1.260	296
Driftsledelse		1.993	3.013	2.156
Efterforskning geotermi		104	50	368
Produktionsomkostninger inkl. ledningstab		113.127	130.195	120.832
Ledningstab		-16.812	-18.284	-18.520
Produktionsomkostninger		96.315	111.911	102.312
Heraf udgør energi-,CO ₂ - og NO _x -afgifter		18.111	23.645	20.142
Heraf udgør afskrivninger		26.268	26.558	24.725

NOTER TIL REGNSKAB

	Regnskab 2014/15 tkr.	Rev. budget 2014/15 tkr.	Regnskab 2013/14 tkr.
3. Distributionsomkostninger			
Vedligeholdelse af distributionsanlæg			
Vekslercentraler			
Vedligeholdelse	1.811	1.717	1.438
Andre funktioners andel af lokaleomk.	-1.006	-1.011	-923
Afskrivninger	2.668	3.031	1.802
Vekslercentraler	3.473	3.737	2.317
Ledningsnet			
Vedligeholdelse af hoved- og stikledninger	1.206	1.478	1.291
Afskrivninger på hoved- og stikledninger	12.123	12.423	4.790
Vedligeholdelse af transmissionsledninger	180	110	8
Afskrivninger på transmissionsledninger	160	147	114
Ledningsnet	13.669	14.158	6.203
Vedligeholdelse af distributionsanlæg	17.142	17.895	8.520
Målere			
Vedligeholdelse	394	749	686
Afskrivninger	1.236	1.645	2.594
Målere	1.630	2.394	3.280
Aflæsning af målere			
Drift af fjernaflæsningssystem m.m.	28	25	22
Afskrivninger	5	0	0
Aflæsning af målere	33	25	22
Køb af el	1.564	2.510	1.823
Driftsledelse	2.193	2.026	1.900
Henlæggelse til udskiftning af måler og etablering af fjernaflæsning	1.500	1.500	3.000
Distributionsomkostninger ekskl. ledningstab	24.062	26.350	18.545
Ledningstab	16.812	18.284	18.520
Distributionsomkostninger	40.874	44.634	37.065
Heraf udgør afskrivninger	16.192	17.246	9.300
4. Administrationsomkostninger			
Administration			
Bestyrelse, repræsentantskab og ledelse	1.391	1.476	1.513
Administration	3.335	3.360	3.282
Forbrugerinformation	201	220	233
Betaling til energitilsynet	82	105	181
Revision m.m.	207	195	193
IT-udgifter	1.213	1.254	1.321
Øvrige administrationsudgifter	233	295	244
Lokaleomkostninger	771	774	744
Afskrivninger	337	338	269
Administration	7.770	8.017	7.980
PSO/Energibesparelser			
Almen energispare-service	345	419	344
Energibesparelser i h.t. bekendtgørelse	2.900	3.000	3.132
PSO/Energibesparelser	3.245	3.419	3.476
Administrationsomkostninger	11.015	11.436	11.456

NOTER TIL REGNSKAB

	Regnskab 2014/15 tkr.	Rev. budget 2014/15 tkr.	Regnskab 2013/14 tkr.
5. Andre driftsindtægter og –udgifter			
Andre driftsindtægter			
Gebyrer	151	163	146
Pladsleje, antenneanlæg	338	327	353
Avancer ved handel med CO ₂ -kvoter	524	0	350
Drifts- og serviceaftaler	13	13	13
Øvrige indtægter	557	218	244
Andre driftsindtægter	1.583	721	1.106
Andre driftsudgifter			
Omkostninger viderefaktureret til Energisparesekskabet Vendsyssel A/S	47	150	147
Andre driftsudgifter	47	150	147
6. Finansielle indtægter			
Renter af indeståender i pengeinstitut	0	0	0
Renter af mellemværende med fjernkølings- projekt	112	137	128
Renter vedr. for sene indbetalinger	22	40	24
Andre renteindtægter	100	115	136
Finansielle indtægter	234	292	288
7. Finansielle udgifter			
Renter af langfristet gæld			
Biomasseanlæg	1.966	1.945	346
Renter på kassekredit	128	275	140
Finansielle udgifter	2.094	2.220	486
8. Ekstraordinære poster			
Resultat af drift af fjernkølingsanlæg			
Salg af køl	898	876	856
Køb af varme, el, vand m.m.	-309	-236	-217
Vedligeholdelse af anlæg	-134	-104	-112
Resultat før afskrivninger og finansiering	455	536	527
Afskrivning på anlæg	-298	-316	-298
Finansielle udgifter	-112	-137	-128
Resultat af drift af fjernkølingsanlæg	45	83	101
Ekstraordinære poster	45	83	101

NOTER TIL REGNSKAB

	Produktions- anlæg kraftvarme	Produktions anlæg varme i øvrigt	Distribu- tionsanlæg	Administrative anlægsaktiver	Andre investeringer	I alt
9. Materielle anlægsaktiver						
Anlægsudgifter:						
Samlet anskaffelsessum pr. 1. juni 2014	26.938	137.011	123.889	4.243	16.708	308.789
Årets tilgang:						
Kraftvarmeanlæg	413					413
Biomasseanlæg		3.575				3.575
Træpilleanlæg		329				329
Gaskedler		205				205
Udbygning af forsyningsnet			1.955			1.955
Renovering af ledningsnet			4.695			4.695
Transmissionssystem, renovering			703			703
Udskiftning SRO m.m., centraler			1.319			1.319
Opsætning af målere			153			153
Systematisk udskiftning af målere			2.665			2.665
Etablering af fjernaflæsningssystem			1.049			1.049
Facaderenovering, central Vandv.					257	257
Opgradering IT-udstyr/-systemer				502		502
Udskiftning af varevogne m.m.					144	144
Modregnede tilslutnings- og byggemodningsbidrag			-1.321			-1.321
Nedskrevet på (skønsmæssigt) fuldt ud afskrevne anlæg	-588		-10.054			-10.642
Anskaffelsessum pr. 31. maj 2015	26.763	141.120	125.053	4.745	17.109	314.790
Af- og nedskrivninger:						
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. juni 2014	25.938	39.344	83.266	3.664	6.355	158.567
Årets afskrivninger	531	25.687	15.239	337	1.256	43.050
Anvendt henlæggelse			3.000			3.000
Nedskrevet på (skønsmæssigt) fuldt ud afskrevne anlæg	-588	0	-10.054	0	0	-10.642
Akkumulerede afskrivninger pr. 31. maj 2015	25.881	65.031	91.451	4.001	7.611	193.975
Materielle anlægsaktiver	882	76.089	33.602	744	9.498	120.815

	Regnskab 31.5.2015 tkr.	Rev. budget 31.5.2015 tkr.	Regnskab 31.5.2014 tkr.
10. Finansielle anlægsaktiver			
Indestående i fjernkølingsaktivitet			
Indestående ved årets begyndelse	5.507	5.479	5.865
Årets til-/afgang	-343	100	-358
Indestående ved årets slutning	5.164	5.579	5.507
Værdi af datterselskab (Energispare- selskabet Vendsyssel A/S, ejerandel 70,1%)	352	351	351
Andel i Dansk Fjernvarmes Geotermi- selskab A.m.b.a.	25	25	25
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed *	5.730	5.730	5.730
Finansielle anlægsaktiver	11.271	11.685	11.613

*Hele beløbet udbetales 31. oktober 2017

NOTER TIL REGNSKAB

	2015 tkr.	2014 tkr.	
11. Beholdninger og tilgodehavender			
Beholdning af træpiller og biomasse	976	3.616	
Tilgodehavender vedr. elsalg	4.477	2.972	
Tilgodehavende tilslutningsafgifter	510	153	
Tilgodehavende, ikke tilskrevne renter	115	123	
Varmereguleringer 2014/15	2.804	2.468	
Øvrige tilgodehavender	1.602	1.130	
Beholdninger og tilgodehavender	10.484	10.462	
	2015 tkr.	2014 tkr.	
12. Langfristet gæld			
Lån til opførelse af biomasseanlæg			
Samlet gæld	85.476	95.194	
Forfalder indenfor 1 år	9.969	9.705	
Langfristet gæld, som forfalder efter 1 år	75.507	85.489	
Restgæld efter 5 år	35.893	46.207	
	Regnskab 2014/15 tkr.	Rev. budget 2014/15 tkr.	Regnskab 2013/14 tkr.
13. Resultat til indregning i næste års priser			
Resultat ifølge resultatopgørelsen	45	83	101
Årets resultat efter varmemforsyningsloven indeholdt i nettoomsætning	-8.496	-16.932	-5.137
	-8.451	-16.849	-5.036
Resultat af sideordnet aktivitet (fjernkøling) tilbageført	-45	-83	-101
Afskrivninger ifølge årsregnskabsloven tilbageført	43.050	44.398	34.517
Afskrivninger ifølge varmemforsyningsloven	-43.050	-44.398	-34.517
Årets resultat ifølge varmemforsyningsloven	-8.496	-16.932	-5.137
Overført fra tidligere år	16.919	16.932	22.056
	8.423	0	16.919
	2015 tkr.	2014 tkr.	
14. Træk på kassekredit, øvrig kortfristet gæld og periodeafgrænsningsposter			
Skyldig merværdiafgift	-1.106	-2.251	
Skyldig A-skat, arbejdsmarkedsbidrag m.m.	0	0	
Feriepengeforpligtelser	1.576	1.647	
Skyldige renter	322	356	
Varmereguleringer 2014/15	14.901	15.673	
Leverandørgæld	12.342	9.717	
Anden gæld og periodeafgrænsningsposter	3.318	3.640	
Øvrig kortfristet gæld og periodeafgrænsningsposter	31.353	28.782	

NOTER TIL REGNSKAB

15. Medarbejderforhold

	Regnskab 2014/15 tkr.	Rev. budget 2014/15 tkr.	Regnskab 2013/14 tkr.
Lønninger og gager	10.197	10.310	10.988
Pensioner	870	891	823
Andre personaleudgifter	714	801	659
	11.781	12.002	12.470
Andre personalerelaterede omkostninger	69	70	69
Fordelte personaleomkostninger	11.850	12.072	12.539
Omkostningerne er således fordelt:			
Overført til produktionsomkostninger	4.300	4.492	5.038
Overført til distributionsomkostninger	3.150	2.959	2.929
Overført til administrationsomkostninger	4.357	4.582	4.523
Overført til fjernkølingsanlæg	43	39	49
Heraf repræsentantskab, bestyrelse og direktion	1.206	1.245	1.272
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	21	21	21

16. Ejendomsfortegnelse

	2015 tkr.	2014 tkr.
Vurderingsår	2014	2013
Mandøvej 10 / Sprogøvej 20	45.000	45.000
Nyholmvej 30	910	-
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 renteswappen er negativ med -3.828 tkr. pr. 31. maj 2015. Eventualforpligtelsen er ikke indregnet under forpligtelser.

Hæftelse i sambeskatningen:

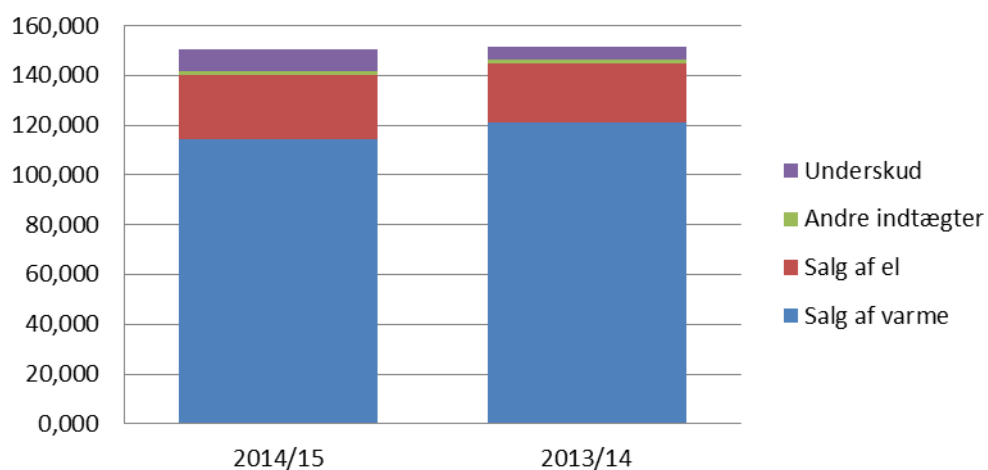
Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

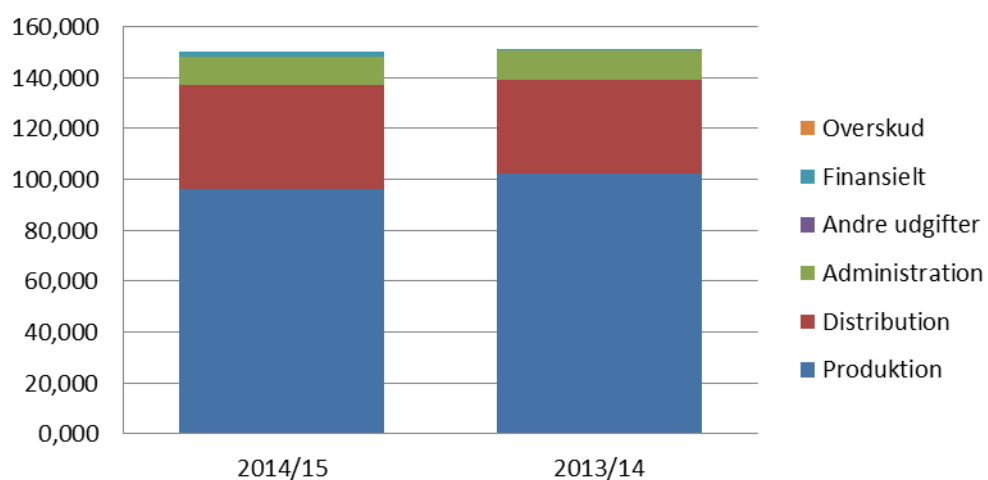
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der stillet pant på nom. 110 mio. kr. i grunde og bygninger.

GRAFIK

Indtægter (mio. kr.) 2014/15



Omkostninger (mio. kr.) 2014/15





Det nye biomasseanlæg