

ÅRSRAPPORT

2015•2016



Kranen på biomasseanlægget



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 2015/2016	18
Balance pr. 31. maj 2016	19
Pengestrømsopgørelse 2015/16	20
Noter til regnskabet	21

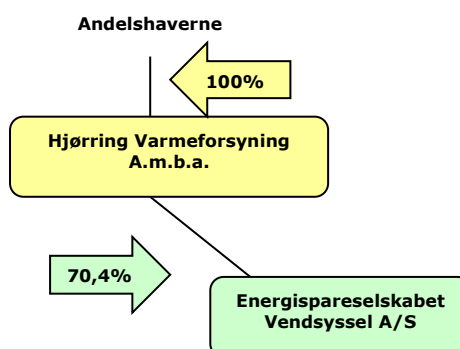
SELSKABSOPLYSNINGER

Årsrapport 2015/16

1. juni 2015 - 31. maj 2016
55. 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

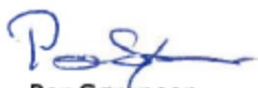
Ledelsen har aflagt årsrapport for 2015/16.

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 2016


Per Sørensen
Direktør

I bestyrelsen:


Flemming Simonsen
Formand


Jens Møller Lee
Næstformand


Kurt Poulsen


Lee 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 2015 - 31. maj 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 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 2016

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.)	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16
Salg af el og varme	147.036	162.173	144.935	140.032	128.083
Resultat af finansielle poster	-316	-47	-198	-1.860	-1.688
Årets resultat	18.345	606	-5.036	-8.451	3.301
Anlægsinvesteringer:					
Produktionsanlæg	2.889	826	124.779	5.474	9.804
Distributionsanlæg	8.512	10.031	12.278	11.845	22.534
Øvrige anlæg	211	673	888	645	486
Igangværende arbejder	5.335	63.982	-69.317	0	0
Anlægsinvesteringer i alt	16.947	75.512	68.628	17.964	32.824
Aktiver	83.784	154.262	175.220	158.077	148.052
Egenkapital	31.325	31.325	31.325	31.325	31.325
Langfristet gæld	0	0	85.489	75.507	65.607
Kortfristet gæld	52.459	111.276	55.406	49.745	51.120
Gæld	52.459	111.276	140.895	125.252	116.727
Hovedtal (antal)	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16
CO ₂ -kvoter					
Kvotebeholdning primo	273.130	354.661	288.325	324.912	332.225
Tildelte gratiskvoter	89.129	0	51.555	21.569	17.012
Forbrug af kvoter, uverificeret ¹	-7.598	-11.836	-3.018	-4.556	-4.490
Salg af kvoter	0	-54.500	-7.000	-9.700	0
Annullering af CER-kvoter	-	-	-4.950	0	0
Udponerede kvoter ultimo	354.661	288.325	324.912	332.225	344.747
Heraf CER-kvoter	60.427	4.950	0	0	0

Nøgletal produktion, salg m.v.

	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16
<u>Omkostninger (kr./solgt MWh varme)</u>					
Gennemsnitlige nettobrændsels- og energiomkostninger ²					
Affaldsvarmeanlæg	299,79	340,98	352,46	318,27	279,73
Kraftvarmeanlæg, brændsel og el	1.631,92	1.582,65	1.916,65	1.051,55	1.207,50
Kraftvarmeanlæg, CO ₂ -kvoter	2,68	-57,53	-398,59	-638,24	0,00
Kraftvarmeanlæg, pristillæg på el	-14.725,53	-26.510,13	-26.903,68	-31.174,92	-38.296,59
Naturgaskedler	618,86	601,81	625,34	528,50	410,55
Træpilleværk	322,13	329,35	333,48	354,64	339,54
Biogasanlæg	437,21	440,24	422,95	480,70	349,51
Biomasseanlæg	-	-	202,27	202,43	179,08
Vægtet gns brændsel og energi	280,24	295,92	255,59	196,35	173,07
Produktionsomkostninger i øvrigt ³	73,89	80,33	168,57	184,72	135,26
Distributionsomkostninger	48,34	42,78	60,13	90,55	55,45
Administrationsomkostninger	38,00	37,39	49,41	47,48	45,49
Finansielle udgifter/indtægter, netto	1,31	0,17	0,85	8,02	6,77
Andre udgifter og indtægter, netto	-2,43	-2,33	-2,63	-4,36	-17,01
Henlæggelser	-	43,31	12,94	6,46	0,00
Omkostninger i alt	439,35	497,57	544,86	529,22	399,03
Varmesalg	515,04	499,26	522,70	492,59	412,35

¹ Kvoteforbrug frem til 31.12.2015 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.

	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16
<u>Kundegrundlag og varmebehov</u>					
Tilsluttet effekt ultimo året MW	238,9	242,4	244,8	247,8	250,9
Tilsluttet effekt gns. for året MW	237,5	240,4	243,6	245,7	249,4
Varmesalg MWh	240.776	269.223	231.848	231.980	249.470
Varmesalg kWh pr. tilsluttet effekt-enhed kW	1.014	1.120	952	944	1.000
Graddagetal inkl. tillæg for brugsvand (normalår 4108)	3.676	4.155	3.477	3.621	3.665
Antal forbrugere	9.015	9.093	9.172	9.238	9.313
<u>Produktion og køb af energi (GWh):</u>					
Brændselskøb/-forbrug:					
Samlet naturgasforbrug	40,2	61,9	16,2	24,2	24,6
Træpilleforbrug	126,3	151,7	92,8	22,5	28,6
Biomasseforbrug (træflis)	-	-	24,0	96,9	79,6
Brændselsforbrug i alt	166,5	213,6	133,0	143,6	132,8
Produktion:					
Træpillekedler	123,7	150,5	96,1	22,6	28,7
Biomassekedler	-	-	23,6	100,7	84,4
Kraftvarmeværk	1,8	1,3	1,1	1,0	0,8
Naturgaskedler	37,2	60,7	14,3	23,0	23,5
Produktion, varme i alt	162,7	212,5	135,1	147,3	137,4
Produktion, el i alt	1,8	1,3	0,9	1,0	0,7
Produktion, i alt	164,5	213,8	136,0	148,3	138,1
Energikøb:					
Varme fra affaldsforbrændingsanlæg	103,5	88,8	132,3	125,1	141,8
Varme fra biogasanlæg	30,0	29,2	19,6	15,4	17,8
Varmekøb i alt	133,5	118,0	151,9	140,5	159,6
Energi til rådighed	298,0	331,8	287,9	288,8	297,7
CM-værdi kraftvarmeværk ¹	0,997	1,042	0,815	0,945	0,905
Totalvirkningsgrad kraftvarmeværk ²	83,2%	82,9%	83,0%	84,8%	81,9%
<u>Distribution og salg af energi (GWh):</u>					
Energi til rådighed	298,0	331,8	287,9	288,8	297,7
Tab i elnet og egetforbrug	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tab i fjernvarmenet	55,4	61,3	55,2	55,8	47,5
Energisalg	242,6	270,5	232,7	233,0	250,2
Heraf salg af varme	240,8	269,2	231,8	232,0	249,5
Heraf salg af el	1,8	1,3	0,9	1,0	0,7
Tab i elnet og egetforbrug	0,9%	0,9%	1,8%	1,8%	1,8%
Tab i fjernvarmenet	18,7%	18,5%	19,2%	19,4%	16,2%
Tab i fjernvarmenet (korregeret) ³	18,7%	18,5%	19,5%	18,4%	17,0%

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 overskud på 3,3 mio. kr., hvilket er 2,2 mio. bedre end forventet ved budgetlægningen for 2016/17.

Resultatet af fjernkølingsaktiviteten blev et underskud på 22 tkr.

Varmebehov og -salg

Ved budgetlægningen for 2015/16 blev varmeprisen sænket ca. 15% i forhold til året før.

Varmeåret 2015/16 blev vejrmæssigt lidt køligere end sidste år. Gennemsnitligt brugte den enkelte forbruger 5,9% mere varme, men 6,7% mindre end årets budgetterede gennemsnitsforbrug.

Der er fortsat en pæn interesse for tilslutning til fjernvarme, så året bød på netto tilslutning af 75 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

de en sag herom hos Energitilsynet. I september 2015 afgjorde Energitilsynet, at den opkrævede betaling for den leverede varme ikke var urimelig eller i strid med varmforsyningsloven.

Efterfølgende blev der indledt forhandlinger om en ny leverance- og prisaf tale, som blev afsluttet med indgåelse af aftale gældende fra 1. juni 2016. Afregningen siden 2010 og frem til denne dato er sket i h.t. den udløbne aftale.

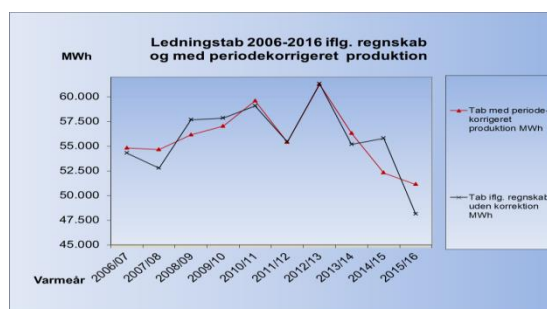
Varmekøb og -produktion

Affaldsvarmekøbet fra AVV I/S steg væsentligt i 2015/16 i forhold til sidste år, på grund af højere energieffektivitet og idriftsættelsen af det nyetablerede røggaskondenseringsanlæg på forbrændingsanlægget. Varmekøbet fra biogasanlæggene blev nogenlunde uændret.

I forbindelse med indgåelse af aftale med AVV I/S om etablering/drift af røggaskondenseringsanlægget blev leveranceaftalens løbetid forlænget med 4 år, så den nu udløber i 2026.

Stigningen i varmekøbet blev større end stigningen i varmebehovet, og egenproduktionen faldt derfor. Størstedelen af egenproduktionen skete på det nye biomasseanlæg, men på grund af fortsatte indkøringsproblemer, blev det nødvendigt i perioder at tage træpilleanlægget i anvendelse, og i særligt kolde perioder også gaskedlerne.

Ledningstab i MWh faldt i forhold til sidste år. Korrigeres der for forskydningen mellem aflæsningstidspunkt for målerne hos forbrugerne og opgørelsestidspunktet for produktionen (31/5), er der tale om et mindre fald. Udviklingen 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 udover produktion i forbindelse med testkørsler. Den naturgasbaserede produktion skete derfor udelukkende på gaskedlerne.

Biomasseanlæg

I februar 2014 blev biomasseanlægget sat i drift.

De første driftsår har budt på lidt flere fejl på anlægget end forventet. Som følge heraf, er det fortsat ikke formelt overdraget til Hjørring Varmeforsyning. Træpilleanlægget har derfor periodevis erstattet anlægget.

Der arbejdes fortsat på tests og finjusteringer for at optimere driften, så anlægget vil kunne producere optimalt i 2016/17.

Den store kondensatudledning fra biomasseanlægget gav anledning til igangsætning af et symbioseprojekt, hvor mulighederne for forædling og genbrug af kondensatet hos nabo-virksomheder blev undersøgt.

Projektet blev afsluttet ultimo 2015 med den konklusion, at genanvendelse af de store kondensatmængder fra biomasseanlægget skal afvente den helhedsplan for genanvendelse/afledning af regnvand m.m., som Hjørring Kommune har under udarbejdelse.

Helhedsplanen skal bl.a. medvirke til at få fastlagt de grænseværdier for genanvendelse og/eller udledning som regnvand, som kondensatet skal overholde. Det forventes, at planen er færdig i løbet af 2016, hvorefter symbioseprojektet genoptages.

Afgifter

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

Skat fik i sommeren 2015 underkendt sin praksis med hensyn til godtgørelse af energifgifter (elpatronloven), som for Hjørring Varmeforsynings vedkommende medførte en mindre årlig besparelse.

Energispareaktiviteter

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

Alle energispareaktiviteterne udføres af Energispareelskabet Vendsyssel A/S på vegne af de deltagende fjernvarmeselskaber og elnet-selskabet i Hirtshals.

Sparekravene frem til 31. december 2015 er overholdt, da der er indberettet besparelser svarende til, at selskaberne er godt 1 år forud med indberetning (målt i forhold til 2015-kravet på 10.308 MWh).

Sidste år var der indberettet forud for ca. 2 år. Reduktionen i 2015 af den overskydende indberetning var planlagt, og muliggjorde salg af en større del af de besparelser, som blev realiseret i 2015.

Kravet og betingelserne for aktiviteterne i 2016 er endnu ikke kendt, da det endnu ikke er lykkedes at få afsluttet forhandlingerne herom mellem Energiministeren og brancheorganisationerne på energiområdet.

Målere og fjernaflæsning

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

Der er opsat antennesites på skorstene ved centralerne på Gasværksbakken og Sct. Knudsby, og mindre antennesites på 3 lokaliteter i sydbyen. I efteråret 2016 vil der blive opsat antennesite på en ny skorsten på Højenecentralen og opsat et mindre antennesite i midtbyen.

Ved udgangen af regnskabsåret resterede der udskiftning af ca. 1.500 målere. Alle målere forventes at være udskiftet i efteråret 2016.

Med etableringen af fjernaflæsning vil forbrugerne få mulighed for at få en grafisk præsentation af deres varmeforbrug via internet-adgang.

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 fortsat afsluttende tests, før endelig overlevering kan ske. Der er i 2015/16

LEDELSESBERETNING

afholdt 1,6 mio. kr. på færdiggørelse/optimering af anlægget og 1,4 mio. kr. på ter-rænregulering og etablering af ekstra flis-plads. Et areal øst for anlægget er erhvervet for 4,8 mio. kr. og der er anvendt 0,2 mio. kr. på fjernelse af bygninger på ejendommen Nyholmvej 30.

Der er anvendt 1,6 mio. kr. på renoveringer på træpilleanlægget, gaskedelanlæg og kraft-varmeværket.

Til renovering og udbygning af ledningsnettet og tilslutning af nye forbrugere er der anvendt 8,0 mio. kr.

Ledningsnettet er renoveret i boligområdet på Engblommevej/Akelejevej/Konvalvej og på Liljevej i Højene, samt på Slugten og Fridtjof Nansens Vej. Ved disse renoveringer er der nedlagt twin/dobbelt-rør.

Forsyningsnettet er udbygget, så der nu kan leveres varme til Elsagervej-kvarteret fra centralen på Åstrupvej. Af større tilslutninger kan nævnes Hjørrings nye Teateroplevelses-hus, andelsboliger på H C Andersens Vej og ejerlejligheder på Svanelundsvej og Svane-lundsbakken.

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

Til den systematiske udskiftning af varme-målere og etablering af fjernaflæsning er der afholdt 13,6 mio. kr.

I alt er der foretaget investeringer på 32,8 mio. kr. i 2015/16, og opkrævet tilslutnings-afgifter og byggemodningsbidrag på 1,4 mio. kr.

USÆDVANLIGE FORHOLD

Selskabets drift har ikke været påvirket af usædvanlige forhold i 2015/16.

BEGIVENHEDER EFTER REGN-SKABSÅRETS UDLØB

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

FORVENTET UDVIKLING I VIRK-SOMHEDENS AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Politiske tiltag

Tiden er præget af politiske udmeldinger, men mangel på konkrete beslutninger på fle-re områder af væsentlig betydning for selska-bets udvikling.

Det drejer sig om bl.a. elpristillæggets skæb-ne efter 2018, effektivisering af fjernvarme-branchen og energispareaktiviteter.

Elpristillæg

Den nuværende ordning med udbetaling af elpristillæg til decentrale kraftvarmeprodu-center udløber med udgangen af 2018.

Der foreligger endnu ikke nogen politisk be-slutning om, hvad der herefter skal ske, og det gør det vanskeligt for producenterne at afgøre, om der skal reinvesteres i anlæggene eller om de skal skrottes / lægges i mølpose og i mange tilfælde erstattes af nye anlæg.

Med pristillæggets bortfald mister Hjørring Varmeforsyning en væsentlig indtægt, som ikke vil kunne udlignes af besparelserne ved en evt. lukning af anlægget.

Det vil ikke være nødvendigt at erstatte an-lægget med nye anlæg, da varmebehovet i forvejen er dækket af de eksisterende anlæg.

Effektivisering af fjernvarmebran-chen

Et bredt flertal i Folketinget vedtog i sommeren 2014 Vækstafale 2014, hvoraf det bl.a. fremgik, at en effektivisering af fjernvarmesektoren skal give 0,5 mia. kr. i besparelse hvert år fra 2020.

I efteråret 2015 blev en embedsmandsrap-port med forslag til ny regulering af sektoren offentliggjort. Rapporten giver, med ud-gangspunkt i bevarelse af hvile-i-sig-selv princippet, nogle anbefalinger til, hvordan en effektivisering kan gennemføres.

Der foreligger endnu ikke en udmøntning af den politiske aftale i form af lovændringer eller bekendtgørelser. Udmøntningen forven-

tes i stor udstrækning at tage udgangspunkt i embedsmandsrapportens anbefalinger.

Det medfører bl.a., at der forventes harmonisering af regnskabsår (regnskabsår = kalenderår), flere indberetninger til Energitilsynet af hensyn til øget benchmarking, standardisering af omkostninger (f.eks. afskrivninger) og reduktion af omkostningsrammer såvel generelt som individuelt.

Med disse tiltag reduceres selskabernes indflydelse på deres egen drift og varmeprisfastsættelse, og selskaberne påføres yderligere administrative opgaver.

Indholdet i den endelige udmøntning af aftalen forventes først fuldstændig kendt i slutningen af 2016.

Energisparekrav

Energisparekravet er de seneste år blevet forhøjet, så det i 2015 var 10.308 MWh.

Kravet for 2016 er endnu ikke udmeldt, da det endnu ikke er lykkedes at indgå aftale med fjernvarmebranchen om kravet og betingelserne for aktiviteterne for perioden 2016-2020.

Der er fra flere sider udtrykt betænkelighed ved de stadigt stigende omkostninger ved aktiviteterne, og kvaliteten af dokumentationen af besparelserne.

Forventningen p.t. er, at ordningen fortsætter som hidtil frem til år 2020, men med yderligere fokus på omkostningerne og kvaliteten af dokumentationen for besparelserne.

Omkostningerne kan reduceres ved enten at reducere sparekravene eller ved udvidelse af de områder, hvorfra besparelser må hentes.

Dokumentationskravene til besparelserne er i forvejen høje og ressourcekrævende, så skærpede krav må antages at øge ressourcebehovet og dermed øge omkostningerne.

Produktionsanlæg, ledningsnet og forsyningsområde

Forsynings sikkerheden, de eksisterende anlægs alder og dermed behovet for ny- og reinvesterings, 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 betingelsen for opnåelse af elpristillæg er opfyldt.

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

I 2015/16 blev det undersøgt, om der er basis for etablering af et sæsonvarmelager og udbygning af forsyningsnettet i erhvervsområdet i den østlige del af byen, så hele området kan fjernvarmeforsynes. Begge projekter viste, at der, på grund af lave energi- og brændselspriser, ikke var økonomi i realisering af projekterne.

Der er for tiden ikke igangværende projekter omhandlende etablering af nye anlæg eller forsyningsområder. Det skal ses på baggrund af, at der ikke p.t. er behov for yderligere kapacitet og at der ikke foreligger oplagte muligheder for økonomisk optimering ved udskiftning af anlæg eller etablering af nye.

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 rammebetingelserne forventes ændret i forbindelse med indførelse af effektiviseringskrav.

Driftoptimering og reduktion af ledningstab

I forbindelse med den systematiske udskiftning af varmemålerne, bliver der etableret fjernaflæsning. Opgaven forventes afsluttet i 2016.

Hensigten hermed er, at få 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 forventes øget fokus på disse områder, når fjernaflæsningssystemet er færdigetableret.

Vision

Hjørring Varmeforsynings vision er, på trods af forventningen om øgede 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 næstkomende 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 kraftvarme-

værket, ikke længere forpligtiget til at udarbejde grønt regnskab. Det betyder, at der fra og med 2015/16 ikke bliver udarbejdet et grønt regnskab. Kun såfremt kraftvarmeværkets driftsstatus ændres væsentligt, kan der igen opstå lovmæssig pligt til at udarbejde grønt regnskab.

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 overskud for året på 3,3 mio. kr. Resultatet svarer til resultatet af fjernvarmeaktiviteterne, da resultatet af driften af fjernkøleanlægget udgjorde et underskud på 22 tkr.

Med overført resultat fra sidste år på 8,4 mio. kr. er der herefter et overskud på 11,7 mio. kr. til overførsel til næste års fjernvarmeaktiviteter. Resultatet blev 2,2 mio. kr. bedre end ventet, idet der ved prisfastsættelsen for 2016/17 blev indregnet en overførsel på 9,5 mio. kr. fra 2015/16.

Salg af el og varme

Salg af el og varme udgjorde 128,1 mio. kr., mod 140,0 mio. kr. sidste år.

Varmesalget blev 249.470 MWh mod 231.980 MWh sidste år. Med en varmepris i 2015/16, som blev sænket ca. 15% i forhold til prisen i 2014/15, faldt indtægten fra såvel forbrugsbetaling og effektbidrag, på trods 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 695 MWh mod 945 MWh sidste år.

LEDELSESBERETNING

Indtægterne fra salg af el blev kun 0,1 mio. kr. efter fradrag af udgift til produktionsbalanceansvarlig. Indtægten fra elpristillæg blev 25,2 mio. kr.. Da store udsving i elprisen giver store udsving i elpristillægget og dermed gør det vanskeligt at planlægge økonomisk, blev det i 2013 besluttet at sikre tillægget på et niveau på ca. 25 mio. kr. årligt til og med 2018.

Produktion

Produktionsomkostningerne efter fradrag af ledningstabets andel faldt med 7,6 mio. kr., fra 97,5 mio. kr. sidste år til 89,9 mio. kr.

De væsentligste ændringer:

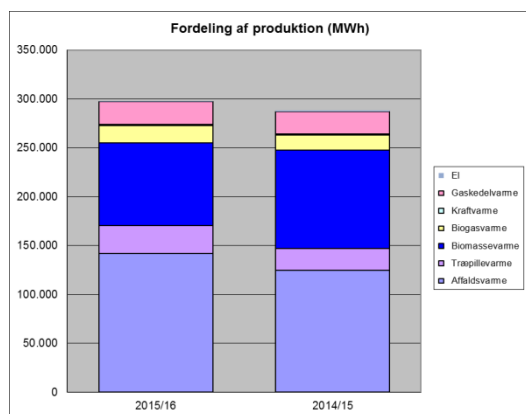
Brændsel og energi	-3,4 mio. kr.
Vedligeholdelse af anlæg	-9,5 mio. kr.
Driftsledelse	+0,4 mio. kr.
Ledningstabets andel	+4,9 mio. kr.

Brændsels- og energiomkostninger:

Årets varmebehov blev lidt højere end i 2014/15.

Produktionsfordelingen:

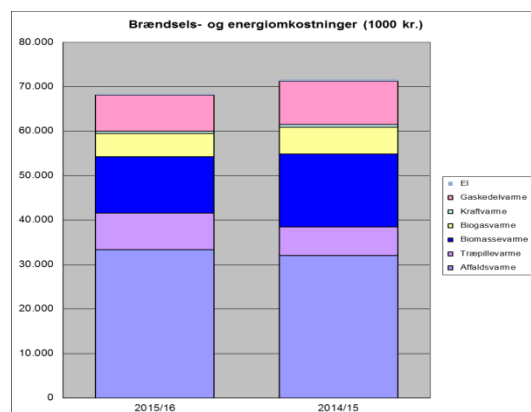
Varmebehovet resulterede i en produktionsfordeling, som fremgår af figur 2.



Figur 2 El- og varmeprod.fordeling MWh

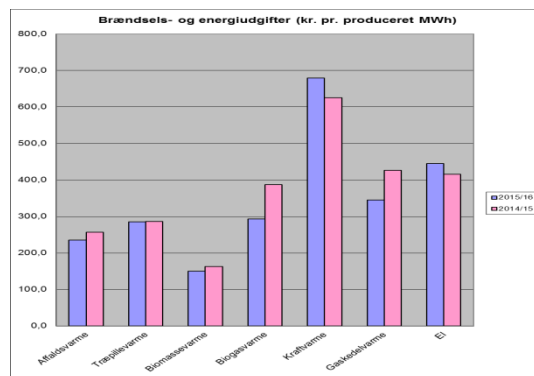
Da elpriserne forblev lave, blev kraftvarmeanlægget – som i 2014/15 – ikke anvendt.

På trods af større energiproduktion/-køb faldt omkostningerne. Faldet skyldes væsentligst bortfaldet af forsyningsikkerhedsudgiften og faldende naturgaspris.



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 et udtryk for grundlaget for valg af produktionsanlæg.

CO₂-kvoter

CO₂-udledningen i 2015/16 blev næsten uændret fra 2014/15, som stort set uændret naturgasbaseret egenproduktion.

Udledningen i kalenderåret 2015 er verificeret af autoriseret verifikator, og 3.067 kvoter er returneret i kvoteregisteret (4.558 kvoter i 2014).

Der er ikke afhændet kvoter i 2015/16.

LEDELSESBERETNING

Vedligeholdelsesomkostninger m.m.

Vedligeholdelsesomkostningerne faldt med 9,5 mio. kr., som primært skyldes væsentligt lavere afskrivninger på anlæggene i 2015/16.

Distribution

Ledningstab:

Ledningstab (forskellen mellem produceret og leveret varme) i MWh faldt i forhold til sidste år. Korrigeres der for forskydningen mellem aflæsningstidspunkt for målerne hos forbrugerne og opgørelsestidspunktet for produktionen (31/5), er der tale om et mindre fald.

Relativt (i forhold til produktionen) blev tabet 16,0% mod 19,4% sidste år, med korrektion for forskudt aflæsningstidspunkt for produktion og salg 17,0% mod 18,4% sidste år.

Som følge af de lavere samlede produktionsomkostninger og et lavere ledningstab i MWh, faldt ledningstabets andel af produktionen fra 17,2 mio. kr. til 12,3 mio. kr.

Udviklingen de seneste 10 år ses af figur 1 på side 8.

Distributionsomkostninger:

Distributionsomkostningerne, ekskl. ledningstabets andel af produktionsomkostninger, faldt 8,7 mio. kr., fra 22,5 mio. kr. til 13,8 mio. kr.

Det skyldes primært lavere afskrivninger på ledningsnettet.

Administration

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

Finansielle poster

Den finansielle nettoudgift faldt 0,2 mio. kr., som følge af afdrag på lånet til finansiering af biomasseanlægget.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og -udgifter udgjorde en nettoindtægt i 2015/16 på 4,2 mio. kr., en

stigning på 2,7 mio. kr., som skyldes salg af energibesparelser.

Balancen

Den likvide beholdning var ved årets udgang 10 tkr., hvor den ved årets begyndelse var 15,5 mio. kr. Der har i årets løb været begrænset behov for kassekredittræk.

Årsopgørelserne for 2015/16 viste, at forbrugerne ved årsopgørelsen netto skulle efterbetale 0,3 mio. kr., hvor de sidste år netto skulle have tilbagebetalt 12,1 mio. kr.

Regnskabsårets forløb resulterede i, at der pr. 31. maj 2016 er 11,7 mio. kr., som skal tilbageføres til forbrugerne. Heraf er 9,5 mio. kr. indregnet i budgettet og varmeprisen for 2016/17.

Restgælden på det optagne lån til opførelse af biomasseanlægget udgjorde pr. 31. maj 2016 75,5 mio. kr.

De finansielle anlægsaktiver udgjorde pr. 31. maj 2016 10,8 mio. kr., hvoraf 4,9 mio. kr. er investeringen i køleprojektet, 5,6 mio. kr. er tilgodehavende hos Energisparelskabet Vendsyssel A/S og 0,3 mio. kr. andelen i Energisparelskabet. Dansk Fjernvarmes Geotermiselskab A.m.b.a. blev i 2015/16 lukket, og den indskudte kapital på 25.000 kr. er tabt. Tabet er udgiftsført i 2015/16.

De materielle anlægsaktiver udgjorde pr. 31. maj 2016 124,8 mio. kr. mod 120,8 mio. kr. året før.

Stigningen dækker over investeringer på 32,8 mio. kr., afskrivninger på -25,9 mio. kr., anvendelse af henlagt beløb til udskiftning af målere/etablering af fjernaflæsning på -1,5 mio. kr. og tilslutningsafgifter og byggeomkostningsbidrag på -1,4 mio. kr.

Egenkapitalen er uændret 31,1 mio. kr. pr. 31. maj 2016.

GENERELT

Selskabet er omfattet af årsregnskabslovens regler for regnskabsklasse C.

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

Der er i 2015/16 gennemført en tilpasning af kontoplanen for produktion og distribution, dels for at tilpasse den til nuværende forhold, dels for at rette op på enkelte afvigelser fra Dansk Fjernvarmes standardkontoplan.

Tal for budget og tidligere år er tilpasset, så der er sammenlignelighed.

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 varmekonsumterne bidrager til selskabets økonomi gennem fastsættelse af en varmepris, der netop dækker de samlede omkostninger til drift af varmekonsumningens 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 varmekonsumterne.

Da det er varmekonsumterne 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 varmekonsumterne.

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

Brændsels- og energikøb er indregnet med faktiske afregninger fra leverandører. I tilfælde med acountbetaling 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

REGNSKABSPRAKSIS

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 administrativt 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 pålignet selskabsskat til betaling med udgangspunkt i Hjørring Varmeforsynings økonomiske situation på tidspunktet for regnskabsaflæggelse.

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 lo-

kaleomkostninger fordeling efter aktiviteter-nes 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 2015/16 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

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-

REGNSKABSPRAKSIS

og distributionsanlæg) er ikke aktiveret, men udgiftsført straks, da de har et beskedent omfang.

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 2016 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 2015/16 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.



Biomasseanlægget med kraftvarmeanlægget i baggrunden



Biomasseanlægget

RESULTATOPGØRELSE 1/6-2015-31/5-2016

	Regnskab 2015/16 tkr.		Budget 2015/16 tkr.		Regnskab 2014/15 tkr.		Note
SALG AF VARME OG EL	128.083	100	134.470	100	140.032	100	1
Årets resultat efter varmemforsynings- loven til indregning i kommende års priser	-3.323	-3	6.323	5	8.496	6	
NETTOOMSÆTNING	124.760	97	140.793	105	148.528	106	
Produktionsomkostninger	-89.860	-70	-97.365	-73	-97.469	-70	2
Distributionsomkostninger	-26.107	-20	-29.934	-22	-39.720	-28	3
Administrationsomkostninger	-11.348	-9	-12.542	-9	-11.015	-8	4
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-2.555	-2	952	1	324	0	
Andre driftsindtægter	4.317	3	682	0	1.583	1	5
Andre driftsudgifter	-74	0	-49	0	-47	0	5
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	1.688	1	1.585	1	1.860	1	
Finansielle indtægter	233	0	270	0	234	0	6
Finansielle udgifter	-1.921	-1	-1.855	-1	-2.094	-1	7
ORDINÆRT RESULTAT FØR EKSTRA- ORDINÆRE POSTER	0	0	0	0	0	0	
Ekstraordinære poster	-22	0	139	0	45	0	8
RESULTAT FØR SKAT	-22	0	139	0	45	0	
Skat af årets resultat	0	0	0	0	0	0	
ÅRETS RESULTAT	-22	0	139	0	45	0	
RESULTATDISPONERING							
Årets resultat af fjernkølingsaktivitet	-22	0	139	0	45	0	
Årets resultat efter varmemforsynings- loven	3.323	3	-6.323	-5	-8.496	-6	
Overført resultat fra forrige år	8.423	6	6.323	5	16.919	12	
Resultat efter varmemforsyningsloven til indregning i kommende års varme- pris	11.746	9	0	0	8.423	6	
I alt til disponering	11.724	9	139	0	8.468	6	
Resultat af drift af fjernkølingsanlæg	-22	0	139	0	45	0	
Overføres til indregning i efter- følgende års varmepriser	11.746	9	0	0	8.423	6	

BALANCE 31/5-2016

AKTIVER	31.5.2016 tkr.		31.5.2015 tkr.		Note
Materielle anlægsaktiver	124.782	84	120.815	76	9 10
Finansielle anlægsaktiver	10.829	7	11.271	7	
ANLÆGSAKTIVER	135.611	91	132.086	83	
Beholdninger og tilgodehavender	12.431	9	10.484	7	11
Likvide beholdninger	10	0	15.507	10	
OMSÆTNINGSAKTIVER	12.441	9	25.991	17	
AKTIVER	148.052	100	158.077	100	
PASSIVER					
EGENKAPITAL	31.325	21	31.325	20	
HENLÆGGELSER	0	0	1.500	1	
Langfristet gæld	65.607	44	75.507	48	12
Resultat til indregning i næste års priser i h.t. varmeforsyningslovens bestemmelser	11.746	8	8.423	5	13 12
Kortfristet del af langfristet gæld	9.906	7	9.969	6	
Bygge kredit, opførelse biomasseanlæg	0	0	0	0	14 14
Træk på kassekredit	2.935	2	0	0	
Øvrig kortfristet gæld og periodeafgrænsningsposter	26.533	18	31.353	20	14 31
Kortfristet gæld	51.120	35	49.745	31	
GÆLD	116.727	79	125.252	79	
PASSIVER	148.052	100	158.077	100	
Medarbejderforhold					15
Ejendomsfortegnelse					16
Eventualforpligtelser					17
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					18

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1/6-2015-31/5-2016

	Regnskab 2015/16 tkr.	Regnskab 2014/15 tkr.
Årets resultat	3.301	-8.451
Reguleringer:		
Afskrivninger og henlæggelser	25.943	44.550
Finansielle indtægter og udgifter	1.688	1.860
Ændring i driftskapital:		
Ændring i efterbetalinger fra forbrugere	-2.228	-336
Ændring i beholdninger og tilgodehavender i øvrigt	281	314
Ændring i tilbagebetalinger til forbrugere	-10.157	-772
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	5.337	3.343
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	24.165	40.508
Renteindbetalinger og lignende	233	234
Renteudbetalinger og lignende	-1.921	-2.094
Pengestrømme fra driftsaktivitet	22.477	38.648
Køb af finansielle anlægsaktiver	464	297
Køb af materielle anlægsaktiver	-32.824	-17.964
Tilslutningsafgifter og byggemodningsbidrag	1.414	1.321
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-30.946	-16.346
Betaling til kreditinstitutter	-9.963	-9.718
Nedbringelse/træk på kassekredit	2.935	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.028	-9.718
Ændring i likvid beholdning	-15.497	12.584
Likvid beholdning ved årets begyndelse	15.507	2.923
Likvid beholdning ved årets slutning	10	15.507
der specificeres således:		
Kasse	10	11
Pengeinstitutter	0	15.496
	10	15.507

NOTER TIL REGNSKAB

		Regnskab 2015/16 tkr.	Budget 2015/16 tkr.	Regnskab 2014/15 tkr.
1. Salg af el og varme	MWh			
Varmesalg	249.470	71.122	76.469	77.311
Effektbidrag		31.200	31.201	35.989
Faste afgifter		12	12	22
Incitamentsbidrag, afkøling		536	600	951
	249.470	102.870	108.282	114.273
Elsalg	695	53	337	174
Tilskud til elproduktion		25.160	25.851	25.585
	695	25.213	26.188	25.759
Salg af el og varme	250.165	128.083	134.470	140.032

2. Produktionsomkostninger

Produktion og køb af varme				
Køb af varme				
Køb af affaldsvarme	142.374	33.319	29.604	32.154
Køb af varme fra biogasanlæg	17.819	5.232	4.579	5.973
Køb af varme	160.193	38.551	34.183	38.127
Produktion				
Kraftvarmeanlæg				
Naturgas til varmeproduktion	956	518	993	639
Naturgas til elproduktion	848	328	622	398
Kraftvarmeanlæg	1.804	846	1.615	1.037
Kedelcentraler, naturgas	22.830	8.097	20.205	9.792
Træpilleanlæg, køb af træpiller	28.589	8.201	0	6.454
Biomassanlæg, køb af træflis	79.598	12.694	19.551	16.422
Produktion	132.821	29.838	41.371	33.705
Produktion og køb af varme	293.014	68.389	75.554	71.832
Vedligeholdelse af produktionsanlæg				
Biomasseanlæg				
Bygning og grund		490	265	339
Tekniske anlæg		2.912	4.571	2.720
Afskrivninger		12.987	13.282	22.792
Biomasseanlæg i alt		16.389	18.118	25.851
Træpilleanlæg				
Bygning og grund		416	350	402
Tekniske anlæg		697	414	807
Afskrivninger		1.221	1.233	1.353
Træpilleanlæg i alt		2.334	1.997	2.562
Naturgaskedler				
Andel af lokaleudgifter, centraler		212	247	235
Tekniske anlæg		742	689	546
Afskrivninger		1.737	1.501	1.542
Naturgaskedler i alt		2.691	2.437	2.323
Kraftvarmeanlæg				
Bygning og grund		468	617	755
Tekniske anlæg		2.246	3.421	2.368
Afskrivninger		562	708	555
Kraftvarmeanlæg i alt		3.276	4.746	3.678
Fællesanlæg m.m.				
Bygninger og grunde		577	755	522
Transmissionssystem og -ledninger		388	250	348
Tekniske fællesanlæg		1.442	1.379	1.070
Forsikringer		2.043	2.000	1.776
Afskrivninger		185	241	742
Fællesanlæg m.m. i alt		4.635	4.625	4.458
Vedligeholdelse af produktionsanlæg		29.325	31.923	38.872
Overført til næste side		97.714	107.477	110.704

NOTER TIL REGNSKAB

2. Produktionsomkostninger, fortsat

	Regnskab 2015/16 tkr.	Budget 2015/16 tkr.	Regnskab 2014/15 tkr.
Overført fra forrige side	97.714	107.477	110.704
Køb af el	1.841	2.275	1.882
Driftsledelse	2.403	2.678	1.983
Afskrivninger på administrativt udstyr m.m.	15	10	11
Efterforskning geotermi	159	75	104
Produktionsomkostninger inkl. ledningstab	102.132	112.515	114.684
Ledningstab	-12.272	-15.150	-17.215
Produktionsomkostninger	89.860	97.365	97.469
Heraf udgør energi-, CO ₂ - og NO _x -afgifter	15.354	19.674	18.111
Heraf udgør afskrivninger	16.707	16.975	26.995

3. Distributionsomkostninger

Vedligeholdelse af distributionsanlæg			
Centraler, bygninger og grunde			
Vedligeholdelse	838	992	981
Andre funktioners andel af lokaleomk.	-966	-1.022	-1.006
Afskrivninger	1.005	996	953
Centraler, bygninger og grunde i alt	877	966	928
Centraler, distributionspumper m.m.			
Vedligeholdelse	912	754	830
Afskrivninger	1.180	1.797	1.150
Centraler, distributionspumper m.m. i alt	2.092	2.551	1.980
Ledningsnet, hoved- og stikledningsnet			
Vedligeholdelse	811	1.305	1.206
Afskrivninger	4.687	4.744	12.123
Ledningsnet, hoved- og stikledningsnet i alt	5.498	6.049	13.329
Vedligeholdelse af distributionsanlæg	8.467	9.566	16.237
Målerudgifter			
Vedligeholdelse	369	438	395
Afskrivninger	1.692	1.328	1.201
Målerudgifter i alt	2.061	1.766	1.596
Aflæsning af målere			
Drift af fjernaflæsningssystem m.m.	106	130	28
Afskrivninger	90	78	39
Aflæsning af målere	196	208	67
Køb af el	876	1.063	911
Driftsledelse	2.235	2.181	2.194
Henlæggelse til udskiftning af måler og etablering af fjernaflæsning	0	0	1.500
Distributionsomkostninger ekskl. ledningstab	13.835	14.784	22.505
Ledningstab	12.272	15.150	17.215
Distributionsomkostninger	26.107	29.934	39.720
Heraf udgør afskrivninger	8.654	8.943	16.966

NOTER TIL REGNSKAB

	Regnskab 2015/16 tkr.	Budget 2015/16 tkr.	Regnskab 2014/15 tkr.
4. Administrationsomkostninger			
Administration			
Bestyrelse, repræsentantskab og ledelse	1.418	1.505	1.391
Administration	3.593	3.672	3.335
Forbrugerinformation	164	255	201
Betaling til energitilsynet	82	82	82
Revision m.m.	230	205	207
IT-udgifter	1.244	1.355	1.213
Øvrige administrationsudgifter	255	307	233
Lokaleomkostninger	754	775	771
Afskrivninger	267	388	337
Administration	8.007	8.544	7.770
PSO/Energibesparelser			
Almen energispareservice	362	390	345
Energibesparelser i h.t. bekendtgørelse	2.979	3.608	2.900
PSO/Energibesparelser	3.341	3.998	3.245
Administrationsomkostninger	11.348	12.542	11.015
5. Andre driftsindtægter og –udgifter			
Andre driftsindtægter			
Gebyrer	133	142	151
Pladsleje, antenneanlæg	285	309	338
Avancer ved handel med CO ₂ -kvoter	0	0	524
Drifts- og serviceaftaler	13	13	13
Øvrige indtægter	3.886	218	557
Andre driftsindtægter	4.317	682	1.583
Andre driftsudgifter			
Omkostninger viderefaktureret til Energisparelselskabet Vendsyssel A/S	48	49	46
Andre udgifter	26	0	1
Andre driftsudgifter	74	49	47
6. Finansielle indtægter			
Renter af indeståender i pengeinstitut	0	0	0
Renter af mellemværende med fjernkølings- projekt	83	130	112
Renter vedr. for sene indbetalinger	23	25	22
Andre renteindtægter	127	115	100
Finansielle indtægter	233	270	234
7. Finansielle udgifter			
Renter af langfristet gæld			
Biomasseanlæg	1.790	1.740	1.966
Renter på kassekredit	131	115	128
Finansielle udgifter	1.921	1.855	2.094

NOTER TIL REGNSKAB

8. Ekstraordinære poster

	Regnskab 2015/16 tkr.	Budget 2015/16 tkr.	Regnskab 2014/15 tkr.
Resultat af drift af fjernkølingsanlæg			
Salg af køl	830	900	898
Køb af varme, el, vand m.m.	-181	-211	-309
Vedligeholdelse af anlæg	-289	-131	-134
Resultat før afskrivninger og finansiering	360	558	455
Afskrivning på anlæg	-299	-289	-298
Finansielle udgifter	-83	-130	-112
Resultat af drift af fjernkølingsanlæg	-22	139	45
Ekstraordinære poster	-22	139	45

9. Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg kraftvarme	Produktions anlæg varme i øvrigt	Distribu- tionsanlæg	Administrative anlægsaktiver	Andre investeringer	I alt
Anlægsudgifter:						
Samlet anskaffelsessum pr. 1. juni 2015	26.712	153.070	128.152	4.745	2.111	314.790
Årets tilgang:						
Arealkøb øst for biomasseanlæg		4.832				4.832
Nedrivning af bygninger Nyholmvej 30		204				204
Biomasseanlæg		2.979				2.979
Kraftvarmeanlæg	558					558
Træpilleanlæg		116				116
Gaskedler		975				975
Transmissionssystem		118				118
Opgradering IT-udstyr/-programmel		22		177		199
Bygningsrenovering m.m., centraler			779			779
Udbygning af forsyningsnet			2.515			2.515
Renovering af ledningsnet			5.294			5.294
Distributionssystem, centraler			152			152
Opsætning af målere			169			169
Systematisk udskiftning af målere			12.771			12.771
Etablering af fjernaflæsningssystem			854			854
Udskiftning af varevogne m.m.					309	309
Modregnede tilslutnings- og byggemodningsbidrag			-1.414			-1.414
Nedskrevet på (skønsmæssigt) fuldt ud afskrevne anlæg	-873	-221	-8.567			-9.661
Anskaffelsessum pr. 31. maj 2016	26.397	162.095	140.705	4.922	2.420	336.539
Af- og nedskrivninger:						
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. juni 2015	25.860	74.969	87.653	4.001	1.492	193.975
Årets afskrivninger	528	16.179	8.654	267	315	25.943
Anvendt henlæggelse			1.500			1.500
Nedskrevet på (skønsmæssigt) fuldt ud afskrevne anlæg	-873	-221	-8.567	0	0	-9.661
Akkumulerede afskrivninger pr. 31. maj 2016	25.515	90.927	89.240	4.268	1.807	211.757
Materielle anlægsaktiver	882	71.168	51.465	654	613	124.782

NOTER TIL REGNSKAB

10. Finansielle anlægsaktiver

	Regnskab 31.5.2016 tkr.	Budget 31.5.2016 tkr.	Regnskab 31.5.2015 tkr.
Indestående i fjernkølingsaktivitet			
Indestående ved årets begyndelse	5.164	5.214	5.507
Årets til-/afgang	-254	-652	-343
Indestående ved årets slutning	4.910	4.562	5.164
Værdi af datterselskab (Energispare- selskabet Vendsyssel A/S, ejerandel 70,4%)	352	352	352
Andel i Dansk Fjernvarmes Geotermi- selskab A.m.b.a. (selskabet lukket)	0	25	25
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed *	5.567	5.730	5.730
Finansielle anlægsaktiver	10.829	10.669	11.271

*Hele beløbet udbetales 31. oktober 2017

11. Beholdninger og tilgodehavender

Beholdning af træpiller og biomasse	1.600		976
Tilgodehavender vedr. elsalg	4.306		4.477
Tilgodehavende tilslutningsafgifter	230		510
Tilgodehavende, ikke tilskrevne renter	113		115
Varmereguleringer 2015/16	5.032		2.804
Øvrige tilgodehavender	1.150		1.602
Beholdninger og tilgodehavender	12.431		10.484

12. Langfristet gæld

Lån til opførelse af biomasseanlæg			
Samlet gæld	75.513		85.476
Forfalder indenfor 1 år	9.906		9.969
Langfristet gæld, som forfalder efter 1 år	65.607		75.507
Restgæld efter 5 år	25.805		35.893

13. Resultat til indregning i næste års priser

Resultat ifølge resultatopgørelsen	-22	139	45
Årets resultat efter varmemforsyningsloven indeholdt i nettoomsætning	3.323	-6.323	-8.496
	3.301	-6.184	-8.451
Resultat af sideordnet aktivitet (fjernkøling) tilbageført	22	-139	-45
Afskrivninger ifølge årsregnskabsloven tilbageført	25.943	26.639	43.050
Afskrivninger ifølge varmemforsyningsloven	-25.943	-26.639	-43.050
Årets resultat ifølge varmemforsyningsloven	3.323	-6.323	-8.496
Overført fra tidligere år	8.423	6.323	16.919
	11.746	0	8.423

NOTER TIL REGNSKAB

14. Træk på kassekredit, øvrig kortfristet gæld og periodeafgrænsningsposter

Skyldig merværdiafgift
Skyldig A-skat, arbejdsmarkedsbidrag m.m.
Feriepengeforpligtelser
Skyldige renter
Varmereguleringer 2015/16
Leverandørgæld
Anden gæld og periodeafgrænsningsposter

**Regnskab
31.5.2016
tkr.**

**Budget
31.5.2016
tkr.**

**Regnskab
31.5.2015
tkr.**

-1.302		-2.251
0		0
1.709		1.647
325		356
4.744		15.673
9.478		9.717
11.579		3.640

Øvrig kortfristet gæld og periodeafgrænsningsposter

26.533		31.353
---------------	--	---------------

15. Medarbejderforhold

Lønninger og gager
Pensioner
Andre personaleudgifter
Andre personalerelaterede omkostninger
Fordelte personaleomkostninger

11.314	10.758	10.197
954	919	870
852	806	714
70	75	69
13.190	12.558	11.850

Omkostningerne er således fordelt:

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

5.128	4.695	4.300
3.301	3.053	3.150
4.705	4.763	4.357
56	47	43

Heraf repræsentantskab, bestyrelse og direktion Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

1.261	1.278	1.206
21	21	21

16. Ejendomsfortegnelse

Vurderingsår

2015	2014
-------------	-------------

Mandøvej 10 / Sprogøvej 20
Sprogøvej 20-22 (ubebygget areal / grundværdi)
Nyholmvej 30 (bygninger nedrevet i 2015/16, ubebygget areal / grundværdi)
Gasværksbakken 5 (lejet grund)
Buen 7
Anemonevej 4
Jeppe Åkjærs Vej 2
Åstrupvej 50
Vandværksvej 41

48.000	45.000
5.566	-
102	910
2.200	2.200
2.700	2.700
1.000	1.000
1.250	1.250
1.200	1.200
730	730

17. Eventualforpligtelser

Renteswap:

Der er indgået aftale om renteswap vedrørende lån, som er optaget til finansiering af det nye biomasseanlæg. Renteswappen omlægges i kontraktperioden lånets variable rente til en fast rente. Markedsværdien af renteswappen er negativ med -4.012 tkr. pr. 31. maj 2016. Eventualforpligtelsen er ikke indregnet under forpligtelser.

Hæftelse i sambeskatningen:

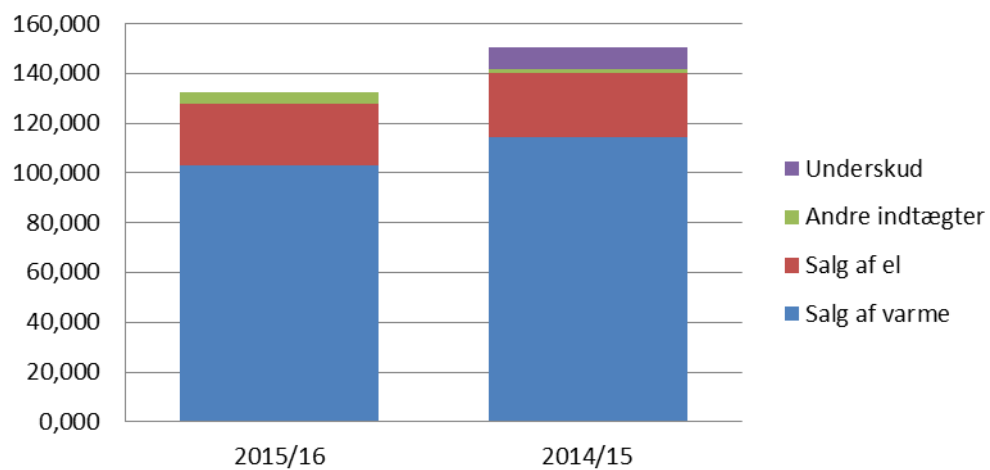
Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

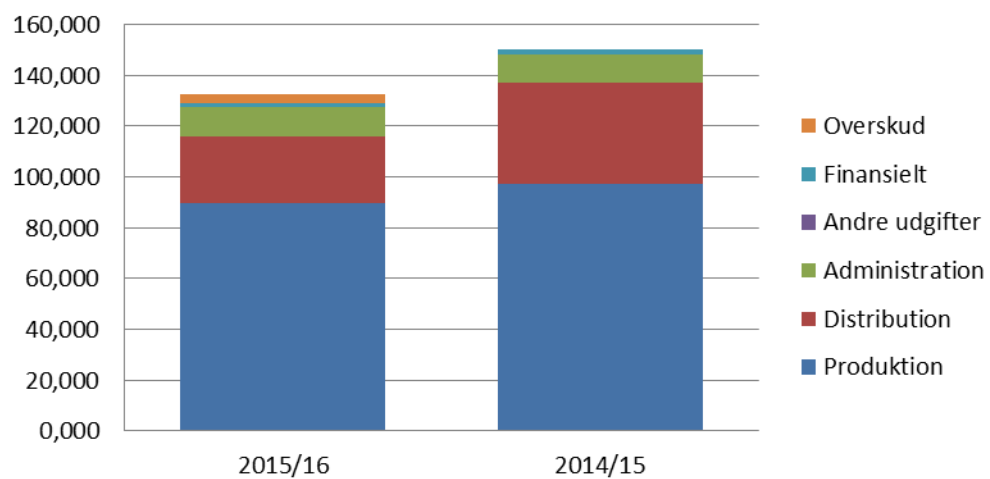
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der stillet pant på nom. 110 mio. kr. i grunde og bygninger.

GRAFIK

Indtægter (mio. kr.) 2015/16



Omkostninger (mio. kr.) 2015/16





Renoveringsarbejder på distributionsnettet