

ÅRSRAPPORT

2016•2017



Fra biomasseanlægget



Hjørring Varmeforsyning

INDHOLD

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Udviklingen i hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	9
Anvendt regnskabspraksis	16
Resultatopgørelse 2016/2017	19
Balance pr. 31. maj 2017	20
Pengestrømsopgørelse 2016/17	21
Noter til regnskabet	22

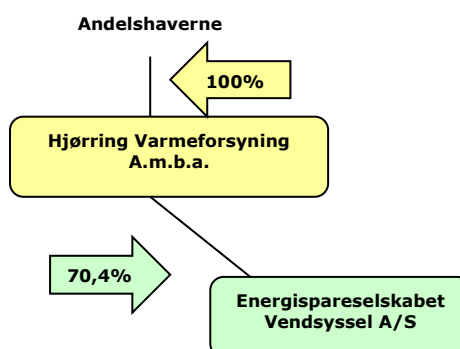
SELSKABSOPLYSNINGER

Årsrapport 2016/17

1. juni 2016 - 31. maj 2017
56. 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 2016/17.

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 3. oktober 2017



Per Sørensen
Direktør

I bestyrelsen:



Flemming Simonsen
Formand



Jens Møller Lee
Næstformand



Kurt Poulsen



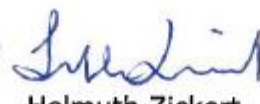
Leo Jensen



Marianne S. Kristensen
Marlann Solholt Kristensen



Willy Bjerregaard



Helmuth Zickert

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hjørring Varmeforsyning A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens samt varmeforsyningslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hjørring, den 3. oktober 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR.nr. 20 22 26 70



Ole Ejsing
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.)	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17
Salg af el og varme	162.173	144.935	140.032	128.083	127.889
Resultat af finansielle poster	-47	-198	-1.860	-1.688	-630
Årets resultat	606	-5.036	-8.451	3.301	-3.322
Anlægsinvesteringer:					
Produktionsanlæg	826	124.779	5.474	9.804	6.902
Distributionsanlæg	10.031	12.278	11.845	22.534	12.643
Øvrige anlæg	673	888	645	486	544
Igangværende arbejder	63.982	-69.317	0	0	0
Anlægsinvesteringer i alt	75.512	68.628	17.964	32.824	20.089
Aktiver	154.262	175.220	158.077	148.052	135.953
Egenkapital	31.325	31.325	31.325	31.325	31.325
Langfristet gæld	0	85.489	75.507	65.607	55.251
Kortfristet gæld	111.276	55.406	49.745	51.120	49.377
Gæld	111.276	140.895	125.252	116.727	104.628
Hovedtal (antal)	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17
CO ₂ -kvoter					
Kvotebeholdning primo	354.661	288.325	324.912	332.225	344.747
Tildelte gratis kvoter	0	51.555	21.569	17.012	16.269
Forbrug af kvoter, uverificeret ¹	-11.836	-3.018	-4.556	-4.490	-1.190
Salg af kvoter	-54.500	-7.000	-9.700	0	-10.000
Annullering af CER-kvoter	-	-4.950	0	0	0
Udponerede kvoter ultimo	288.325	324.912	332.225	344.747	349.826
Heraf CER-kvoter	4.950	0	0	0	0

Nøgletal produktion, salg m.v.

	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17
<u>Omkostninger (kr./solgt MWh varme)</u>					
Gennemsnitlige nettobrændsels- og energiomkostninger ²					
Affaldsvarmeanlæg	340,98	352,46	318,27	279,73	287,62
Kraftvarmeanlæg, brændsel og el	1.582,65	1.916,65	1.051,55	1.207,50	16.219,35
Kraftvarmeanlæg, CO ₂ -kvoter	-57,53	-398,59	-638,24	0,00	-27.151,33
Kraftvarmeanlæg, pristillæg på el	-26.510,13	-26.903,68	-31.174,92	-38.296,59	-1.797 (tkr)
Naturgaskedler	601,81	625,34	528,50	410,55	222,90
Træpilleværk	329,35	333,48	354,64	339,54	305,61
Biogasanlæg	440,24	422,95	480,70	349,51	362,03
Biomasseanlæg	-	202,27	202,43	179,08	186,00
Vægtet gns brændsel og energi	295,92	255,59	196,35	173,07	165,89
Produktionsomkostninger i øvrigt ³	80,33	168,57	184,72	135,26	157,14
Distributionsomkostninger	42,78	60,13	90,55	55,45	57,38
Administrationsomkostninger	37,39	49,41	47,48	45,49	48,69
Finansielle udgifter/indtægter, netto	0,17	0,85	8,02	6,77	2,54
Andre udgifter og indtægter, netto	-2,33	-2,63	-4,36	-17,01	-2,65
Henlæggelser	43,31	12,94	6,46	0,00	0,00
Omkostninger i alt	497,57	544,86	529,22	399,03	428,99
Varmesalg	499,26	522,70	492,59	412,35	415,07

¹ Kvoteforbrug frem til 31.12.2016 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.

	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17
<u>Kundegrundlag og varmebehov</u>					
Tilsluttet effekt ultimo året MW	242,4	244,8	247,8	250,9	252,7
Tilsluttet effekt gns. for året MW	240,4	243,6	245,7	249,4	252,0
Varmesalg MWh	269.223	231.848	231.980	249.470	247.533
Varmesalg kWh pr. tilsluttet effekt-enhed kW	1.120	952	944	1.000	982
Graddagetal inkl. tillæg for brugsvand (normalår 4108)	4.155	3.477	3.621	3.665	3.697
Antal forbrugere	9.093	9.172	9.238	9.313	9.392
<u>Produktion og køb af energi (GWh):</u>					
Brændselskøb/-forbrug:					
Samlet naturgasforbrug	61,9	16,2	24,2	24,6	8,2
Træpilleforbrug	151,7	92,8	22,5	28,6	38,1
Biomasseforbrug (træflis)	-	24,0	96,9	79,6	74,2
Brændselsforbrug i alt	213,6	133,0	143,6	132,8	120,5
Produktion:					
Træpillekedler	150,5	96,1	22,6	28,7	38,4
Biomassekedel	-	23,6	100,7	84,4	71,3
Kraftvarmeværk	1,3	1,1	1,0	0,8	0,0
Naturgaskedler	60,7	14,3	23,0	23,5	8,6
Produktion, varme i alt	212,5	135,1	147,3	137,4	118,3
Produktion, el i alt	1,3	0,9	1,0	0,7	0,0
Produktion, i alt	213,8	136,0	148,3	138,1	118,3
Energikøb:					
Varme fra affaldsforbrændingsanlæg	88,8	132,3	125,1	141,8	165,6
Varme fra biogasanlæg	29,2	19,6	15,4	17,8	16,7
Varmekøb i alt	118,0	151,9	140,5	159,6	182,3
Energi til rådighed	331,8	287,9	288,8	297,7	300,6
CM-værdi kraftvarmeværk ¹	1,042	0,815	0,945	0,905	0,529
Totalvirkningsgrad kraftvarmeværk ²	82,9%	83,0%	84,8%	81,9%	37,7%
<u>Distribution og salg af energi (GWh):</u>					
Energi til rådighed	331,8	287,9	288,8	297,7	300,6
Tab i elnet og egetforbrug	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tab i fjernvarmenet	61,3	55,2	55,8	47,5	53,1
Energisalg	270,5	232,7	233,0	250,2	247,5
Heraf salg af varme	269,2	231,8	232,0	249,5	247,5
Heraf salg af el	1,3	0,9	1,0	0,7	0,0
Tab i elnet og egetforbrug	0,9%	1,8%	1,8%	1,8%	1,7%
Tab i fjernvarmenet	18,5%	19,2%	19,4%	16,2%	17,7%
Tab i fjernvarmenet (korregeret) ³	18,5%	19,5%	18,4%	17,0%	17,5%

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 3,4 mio. kr., hvilket er 0,6 mio. dårligere end forventet ved budgetlægningen for 2017/18.

Resultatet af fjernkølingsaktiviteten blev et overskud på 125 tkr.

Varmebehov og -salg

Ved budgetlægningen for 2016/17 blev varmeprisen fastholdt i forhold til året før.

Varmeåret 2016/17 blev vejrmæssigt næsten som forrige år, dog med et lidt køligere efterår og en lidt mildere vinter. Gennemsnitligt brugte den enkelte forbruger 1,8% mindre varme, og 5,1% mindre end årets budgetterede gennemsnitsforbrug.

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

Fra 1. juni 2016 er leverancer til Lønstrup Varmeforsyning afregnet i h.t. til ny leverance- og prisaftale.

Varmekøb og -produktion

Affaldsvarmekøbet fra AVV I/S steg yderligere og nåede i 2016/17 det højeste niveau til dato. Det skyldes højere energieffektivitet og etableringen af røggaskondenseringsanlæg på forbrændingsanlægget. Varmekøbet fra biogasanlæggene blev nogenlunde uændret.

Varmekøbet dækkede i 2016/17 60% af varmebehovet, mod 54% forrige år.

Som følge af det øgede varmekøb faldt egenproduktionen. Størstedelen af egenproduktionen skete på det nye biomasseanlæg, men på grund af fortsatte indkøringsproblemer blev det nødvendigt i perioder at tage træpilleanlægget i anvendelse. I særligt kolde perioder blev også gaskedlerne anvendt, men i noget mindre grad end forrige år.

Ledningstab i MWh steg i forhold til sidste år, men til et lavere niveau end for to år siden. Korrigeres der for forskydningen mellem aflæsningstidspunkt for målerne hos forbrugerne og opgørelsestidspunktet for produktionen (31/5), er der tale om næsten uændret tab. Udviklingen de seneste 10 år ses af figur 1.



Figur 1 Varmetab MWh

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

Gasprisen steg i 2016/17 efter et år med meget lav gaspris, men som følge af mindre behov for opstart af gaskedler blev følgen af stigningen begrænset.

Biomasseanlæg

I februar 2014 blev biomasseanlægget sat i drift.

LEDELSESBERETNING

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, og træpilleanlægget har derfor periodevis måttet erstatte anlægget.

Der er i 2016/17 gennemført ændringer på anlægget, som ser ud til at have den ønskede effekt på ydelse og stabilitet.

Der arbejdes fortsat på tests og finjusteringer for at optimere driften yderligere, så anlægget vil kunne producere som planlagt i 2017/18.

Projektet med undersøgelse af mulighederne for genanvendelse af de store kondensatmængder fra anlægget afventer fortsat Hjørring Kommunes udarbejdelse af helhedsplan for genanvendelse/afledning af regnvand m.m.

Helhedsplanen skal bl.a. medvirke til at få fastlagt de grænseværdier for genanvendelse og/eller udledning som regnvand, som kondensatet skal overholde.



Biomasseanlæggets flislager

Afgifter

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

Skat fik i 2015 underkendt sin praksis for beregning af godtgørelse af energiafgifter ved kedeldrift. Det medførte, at der blev søgt om tilbagebetaling af afgifter på 1,7 mio. kr. for årene 2011-2015. Beløbet, tillagt renter, er godtgjort og indgår i resultatopgørelsens naturgasudgifter.

Energispareaktiviteter

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

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

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

Sparekravene frem til 31. december 2016 er overholdt, da der er indberettet besparelser svarende til, at selskaberne er godt 1 år forud med indberetning (målt i forhold til 2016-kravet på 9.574 MWh).

Målere og fjernaflæsning

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

Der er opsat antennesites på skorstene ved centralerne på Gasværksbakken, Sct. Knudsbjerg og Højene, og mindre antennesites på flere lokaliteter i byen.

Med etableringen af fjernaflæsning er der åbnet mulighed for, at forbrugerne via internetadgang kan følge deres varmeforbrug.

For selskabet vil den løbende aflæsning give bedre mulighed for servicering af forbrugerne, og analyse af forsyningen og ledningsnettet. Dermed opnås bedre mulighed for optimering på både produktions- og distributionssiden.

Investeringer

Biomasseanlægget på Mandøvej er sat i drift. Der mangler fortsat udførelse af arbejder i h.t. restpunktliste og gennemførelse af afsluttende tests, før endelig aflevering af anlægget kan ske. Nogle tests kræver et varmegrundlag, så anlægget kan fuldlasttestes, og de kan ikke gennemføres før sidst på året i 2017.

Der er i 2016/17 afholdt 2,2 mio. kr. til færdiggørelse/optimering af anlægget og 0,7

mio. kr. til ombygning af værksted/laboratorium.

Der er anvendt 3,6 mio. kr. på renoveringer på træpilleanlægget, gaskedelanlæg og kraftvarmeværket – herunder 1,4 mio. kr. til udskiftning af skorsten på Højenecentralen og 0,8 mio. kr. til ændring af gallerier på gaskedel-centralerne. Til renoveringer af bygninger/arealer på centralerne er anvendt 0,6 mio. kr.

Til renovering og udbygning af ledningsnettet og tilslutning af nye forbrugere er der anvendt 9,6 mio. kr.

Der er renoveret ledningsnet i industriområdet i østbyen, og forsyningen i området ved det nye Sundhedscenter på Bistrupvej er tilpasset det fremtidige behov. Herudover er nettene i boligområderne på en del af Vester Alle, Thorsvej og Parkvænget renoveret.

Forsyningsnettet er hovedsageligt udbygget i boligområderne Snehvidegården, H C Andersens Vej og Sct Knuds Park, samt på Børge Christensens Vej i forbindelse med etablering af forsyning til det nye fodboldakademi.

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

Til den systematiske udskiftning af varmemålere og etablering af fjernaflæsning er der afholdt 2,8 mio. kr.

I alt er der foretaget investeringer på 20,1 mio. kr. i 2016/17, og opkrævet tilslutningsafgifter og byggemodningsbidrag på 1,1 mio. kr.

USÆDVANLIGE FORHOLD

Selskabets drift har ikke været påvirket af usædvanlige forhold i 2016/17.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS UDLØB

Efter balancedagen 31. maj 2017 er leverandøren af biomasseanlægget begæret konkurs.

Det er vurderet, at dette forhold ikke væsentligt påvirker bedømmelsen af årsrapporten.

FORVENTET UDVIKLING I VIRKSOMHEDENS AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Effektivisering af fjernvarmebranchen

Energistyrelsen har sendt et lovforslag om standardisering af regnskabsføring og dataindberetning mv. for varmeforsyningsvirksomheder i høring, for dermed at gøre det muligt at indføre den nye økonomiske regulering af fjernvarmebranchen, som tidligere er politisk besluttet. Lovforslaget forventes fremsat for Folketinget den 4. oktober 2017.

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

Senere følger så de økonomiske reguleringer, såvel generelle som individuelle, som de administrative standardiseringer kommer til at danne basis for.

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

Der er hidtil anvendt en afskrivningspolitik, som - inden for lovgivningens rammer - sikrer, at anlæggene ikke afskrives over for lange tidshorisonter. Denne politik må forventes at komme under pres, når rammebetingelserne forventes ændret i forbindelse med indførelse af effektiviseringskrav.

Elpristillæg

Den nuværende ordning med udbetaling af elpristillæg til decentrale kraftvarmeproducer udløber med udgangen af 2018.

Der foreligger ikke nogen politisk beslutning om, hvad der herefter skal ske med de decentrale kraftvarmeanlæg. Producenterne er derfor overladt til selv at afgøre deres anlægs videre skæbne.

Med pristillæggets bortfald mister Hjørring Varmeforsyning en væsentlig indtægtskilde,

som ikke vil kunne udlignes af besparelserne ved en evt. lukning af anlægget.

Det vil ikke være nødvendigt at erstatte anlægget med nye anlæg, da varmebehovet i forvejen kan dækkes af varme fra de eksisterende anlæg.

Energisparekrav

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

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

Ændringerne skal ses i lyset af de fra flere sider udtrykte betænkeligheder ved omkostningerne ved aktiviteterne og kvaliteten af dokumentationen af besparelserne.

Driftoptimering og reduktion af ledningstab

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

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

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

Produktionsanlæg, ledningsnet og forsyningsområde

Forsynings sikkerheden, de eksisterende anlægs alder og dermed behovet for ny- og reinvesteringer, 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 blev i 2013 besluttet at sikre elpristillægget indtil 2018, hvor ordningen med udbetaling af elpristillæg udløber, så anlægget skal indtil da holdes driftsklart.

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.

Vision

Hjørring Varmeforsynings vision er, på trods af forventningen om væsentligt ændrede rammebetingelser fra myndighedernes side, fortsat:

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

Derfor vil vi

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

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

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

Kraftvarmeverket 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".

LEDELSESBERETNING

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

Hjørring Kommune er miljømæssig tilsynsmyndighed.

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

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 3,3 mio. kr.

Resultatet af fjernvarmeaktiviteterne blev et underskud på 3,4 mio. kr., mens resultatet af driften af fjernkøleanlægget blev et overskud på 0,1 mio. kr.

Med overført resultat fra sidste år på 11,7 mio. kr. er der herefter et overskud på 8,3 mio. kr. til overførsel til næste års fjernvarmeaktiviteter. Resultatet blev 0,6 mio. kr. dårligere end ventet, idet der ved prisfastsættelsen for 2017/18 blev indregnet en overførsel på 8,9 mio. kr. fra 2016/17.

Salg af el og varme

Salg af el og varme udgjorde 127,9 mio. kr., mod 128,1 mio. kr. sidste år.

Varmesalget blev 247.533 MWh mod 249.470 MWh sidste år. Med en uændret varmepris fra 2015/16 faldt indtægten fra forbrugsbetaling som følge af det lavere varmesalg.

Fortsat lave elpriser bevirkede, at kraftvarmeværket kun blev startet for at sikre, at det var driftsklart (til rådighed for elsystemet). Elsalget blev 9 MWh mod 695 MWh sidste år.

Udgiften til den produktionsbalanceansvarlige oversteg indtægten fra det yderst begrænsede elsalg, så de to poster gav en nettoudgift på 9 tkr. Indtægten fra elpristillæg blev 25,2 mio. kr.

Produktion

Produktionsomkostningerne efter fradrag af ledningstabets andel steg med 1,4 mio. kr., fra 89,9 mio. kr. sidste år til 91,3 mio. kr.

De væsentligste ændringer:

Brændsel og energi	-1,8 mio. kr.
Vedligeholdelse af anlæg	+5,7 mio. kr.
Driftsledelse	-0,3 mio. kr.
Ledningstabets andel	-1,9 mio. kr.

Brændsels- og energiomkostninger:

Årets varmebehov blev stort set som i 2015/16.

Produktionsfordelingen:

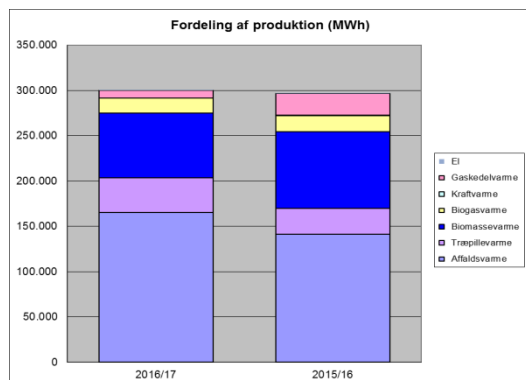
Varmebehovet resulterede i en produktionsfordeling, som fremgår af figur 2.

Da elpriserne forblev lave, blev kraftvarmeanlægget – som i 2015/16 – ikke anvendt.

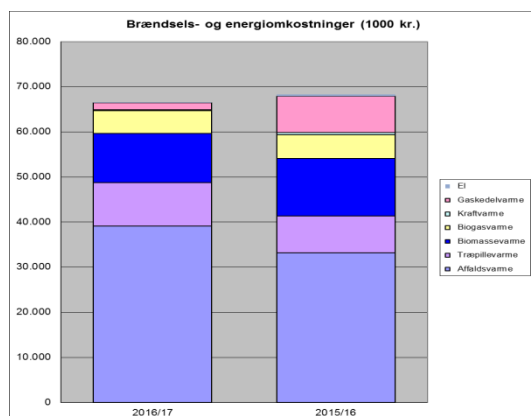
På trods af uændret energiproduktion/-køb faldt brændsels- og energiomkostningerne. Faldet skyldes væsentligst en øget affalds-

LEDELSESBERETNING

varmeleverance og en lavere produktion på gaskedler, samt godtgørelse af afgifter fra tidligere år.

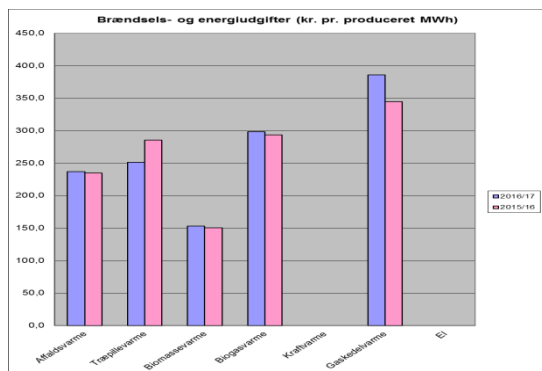


Figur 2 EI- og varmeprod.fordeling MWh



Figur 3 Brændsels- og energiomkostninger

Brændsels- og energjudgifterne pr. produceret enhed:



Figur 4 Brændsels- og energiomkostninger pr. produceret MWh

Udover brændselsudgifterne indgår de aktuelle elpriser, vedligeholdelsesomkostningerne

og det aktuelle varmebehov i den daglige tilrettelæggelse af produktionen. Proportionerne i figur 4 er derfor ikke alene grundlaget for prioritering af produktionsanlæggene.

CO₂-kvoter

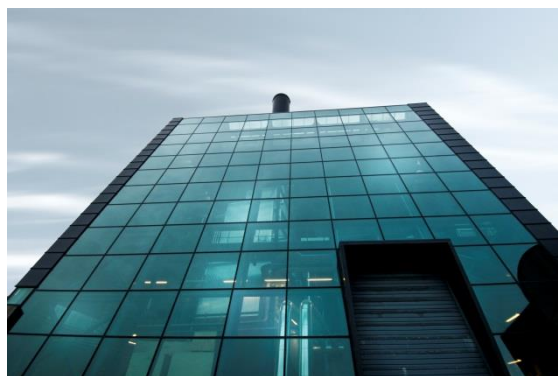
CO₂-udledningen i 2016/17 blev lavere end i 2015/16 p.g.a. lavere naturgasbaseret egenproduktion.

Udledningen i kalenderåret 2016 er verificeret af autoriseret verifikator, og 4.518 kvoter er returneret i kvoteregisteret (3.067 kvoter i 2015).

Der er afhændet 10.000 kvoter til AVV I/S, afregnet til markedspris.

Vedligeholdelsesomkostninger m.m.

Vedligeholdelsesomkostningerne steg med 5,7 mio. kr., som primært skyldes øgede afskrivninger på anlæggene i 2016/17.



Kraftvarmeanlæggets østfacade

Distribution

Ledningstab:

Ledningstab (forskellen mellem produceret og leveret varme) i MWh steg i forhold til sidste år – til et niveau lidt under tabet for to år siden. Korrigeres der for forskydningen mellem aflæsningstidspunkt for målerne hos forbrugerne og opgørelsestidspunktet for produktionen (31/5), er der tale om en mindre stigning.

Relativt (i forhold til produktionen) blev tabet 17,7% mod 16,0% sidste år, med korrektion for forskudt aflæsningstidspunkt for produktion og salg 17,5% mod 17,0% sidste år.

LEDELSESBERETNING

Som følge af de højere samlede produktionsomkostninger og et højere ledningstab i MWh, steg ledningstabets andel af produktionen fra 12,3 mio. kr. til 14,2 mio. kr.

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

Distributionsomkostninger:

Distributionsomkostningerne, ekskl. ledningstabets andel af produktionsomkostninger, steg 0,4 mio. kr., fra 13,8 mio. kr. til 14,2 mio. kr.

Det skyldes primært højere afskrivninger på ledningsnet og varmemålere.

Administration

Administrationsomkostningerne ekskl. service- og energispareaktiviteter blev stort set uændrede fra forrige år.

Finansielle poster

Den finansielle nettoudgift faldt 1,1 mio. kr., som følge af rentegodtgørelse i fm. afgiftsgodtgørelser tidligere år og indtægt ved refinansiering af lånet til biomasse-anlægget.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og -udgifter udgjorde en nettoindtægt i 2016/17 på 1,0 mio. kr., et fald på 3,2 mio. kr., som skyldes forrige års salg af energibesparelser.

Balancen

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

Årsopgørelserne for 2016/17 viste, at forbrugerne ved årsopgørelsen netto skulle have tilbagebetalt 7,0 mio. kr., hvor de sidste år netto skulle efterbetale 0,3 mio. kr.

Regnskabsårets forløb resulterede i, at der pr. 31. maj 2017 er 8,3 mio. kr., som skal tilbageføres til forbrugerne. I budget og varmepris for 2017/18 blev der indregnet 8,9 mio. kr.

Restgælden på det optagne lån til opførelse af biomasseanlægget udgjorde pr. 31. maj 2017 65,1 mio. kr.

De finansielle anlægsaktiver udgjorde pr. 31. maj 2017 4,5 mio. kr., hvoraf 4,2 mio. kr. er investeringen i køleprojektet og 0,3 mio. kr. andelen i Energisparelselskabet Vendsyssel A/S.

De materielle anlægsaktiver udgjorde pr. 31. maj 2017 112,8 mio. kr. mod 124,8 mio. kr. året før.

Faldet dækker over investeringer på 20,1 mio. kr., afskrivninger på -31,0 mio. kr. og tilslutningsafgifter og byggemodningsbidrag på -1,1 mio. kr.

Egenkapitalen er uændret 31,1 mio. kr. pr. 31. maj 2017.



Biomasseanlægget



Biomasseanlæggets sydfacade

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 tale om uændret praksis fra tidligere år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

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

Fordeling af løn-, kørsels- og lokaleudgifter

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

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

BALANCEN

Anlægsaktiver og afskrivninger:

Immaterielle anlægsaktiver:

Beholdning af gratis tildelte CO₂-kvoter er ikke aktiveret.

Materielle anlægsaktiver:

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner, driftsmateriel og inventar er indregnet til kostpris. Tilslutningsafgifter er modregnet i 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 2016/17 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- og distributionsanlæg) er ikke aktiveret, men udgiftsført straks, da de har et beskedent omfang.

REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender er medtaget til nominal 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 2017 er uændret i forhold til egenkapitalen sidste år.

Gæld

Finansielle gældsforpligtelser er indregnet til nominal restgæld.

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

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

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme i 2016/17 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.



Udendørs flislager på Sprogøvej



Biomasseanlægget

RESULTATOPGØRELSE 1/6-2016-31/5-2017

	Regnskab 2016/17 tkr.		Budget 2016/17 tkr.		Regnskab 2015/16 tkr.		Note
SALG AF VARME OG EL	127.889	100	131.628	100	128.083	100	1
Årets resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser	3.447	3	9.562	7	-3.323	-3	
NETTOOMSÆTNING	131.336	103	141.190	107	124.760	97	
Produktionsomkostninger	-91.290	-72	-96.519	-73	-89.860	-70	2
Distributionsomkostninger	-28.400	-22	-30.750	-23	-26.107	-22	3
Administrationsomkostninger	-12.052	-9	-12.886	-10	-11.348	-9	4
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-406	0	1.035	1	-2.555	-2	
Andre driftsindtægter	1.085	1	698	0	4.317	3	5
Andre driftsudgifter	-49	0	-51	0	-74	0	5
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	630	1	1.682	1	1.688	1	
Finansielle indtægter	661	1	239	0	233	0	6
Finansielle udgifter	-1.291	-2	-1.921	-1	-1.921	-1	7
ORDINÆRT RESULTAT FØR FJERNKØLINGSAKTIVITET	0	0	0	0	0	0	
Fjernkølingsaktivitet	125	0	156	0	-22	0	8
RESULTAT FØR SKAT	125	0	156	0	-22	0	
Skat af årets resultat	0	0	0	0	0	0	
ÅRETS RESULTAT	125	0	156	0	-22	0	
RESULTATDISPONERING							
Årets resultat af fjernkølingsaktivitet	125	0	156	0	-22	0	
Årets resultat efter varmforsyningsloven	-3.447	3	-9.562	-7	3.323	3	
Overført resultat fra forrige år	11.746	9	9.562	7	8.423	6	
Resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års varmepris	8.299	6	0	0	11.746	9	
I alt til disponering	8.424	6	156	0	11.724	9	
Resultat af drift af fjernkølingsanlæg	125	0	156	0	-22	0	
Overføres til indregning i efterfølgende års varmepriser	8.299	6	0	0	11.746	9	

BALANCE 31/5-2017

AKTIVER	31.5.2017		31.5.2016		Note
	tkr.		tkr.		
Materielle anlægsaktiver	112.812	83	124.782	84	9
Finansielle anlægsaktiver	4.525	3	10.829	7	10
ANLÆGSAKTIVER	117.337	86	135.611	91	
Beholdninger og tilgodehavender	13.165	10	10.484	9	11
Likvide beholdninger	5.451	4	10	0	
OMSÆTNINGSAKTIVER	18.616	14	12.441	9	
AKTIVER	135.953	100	148.052	100	
PASSIVER					
EGENKAPITAL	31.325	23	31.325	21	
HENLÆGGELSER	0	0	0	0	
Langfristet gæld	55.251	41	65.607	44	12
Resultat til indregning i næste års priser i h.t. varmemforsyningslovens bestemmelser	8.299	6	11.746	8	13
Kortfristet del af langfristet gæld	9.824	7	9.906	7	12
Træk på kassekredit	0	0	2.935	2	14
Øvrig kortfristet gæld og periodeafgræns- ningsposter	31.254	23	26.533	18	14
Kortfristet gæld	49.377	36	51.120	35	
GÆLD	104.628	77	116.727	79	
PASSIVER	135.953	100	148.052	100	
Medarbejderforhold					15
Ejendomsfortegnelse					16
Eventualforpligtelser					17
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					18

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1/6-2016-31/5-2017

	Regnskab 2016/17 tkr.	Regnskab 2015/16 tkr.
Årets resultat	-3.322	3.301
Reguleringer:		
Afskrivninger og henlæggelser	30.949	25.943
Finansielle indtægter og udgifter	630	1.688
Ændring i driftskapital:		
Ændring i efterbetalinger fra forbrugere	1.745	-2.228
Ændring i beholdninger og tilgodehavender i øvrigt	-2.479	281
Ændring i tilbagebetalinger til forbrugere	5.515	-10.157
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	-794	5.337
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	32.244	24.165
Renteindbetalinger og lignende	661	233
Renteudbetalinger og lignende	-1.291	-1.921
Pengestrømme fra driftsaktivitet	31.614	22.477
Køb/salg af finansielle anlægsaktiver	6.179	464
Køb af materielle anlægsaktiver	-20.089	-32.824
Tilslutningsafgifter og byggemodningsbidrag	1.110	1.414
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-12.800	-30.946
Betaling til kreditinstitutter	-10.438	-9.963
Nedbringelse/træk på kassekredit	-2.935	2.935
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-13.373	-7.028
Ændring i likvid beholdning	5.441	-15.497
Likvid beholdning ved årets begyndelse	10	15.507
Likvid beholdning ved årets slutning	5.451	10
der specificeres således:		
Kasse	4	10
Pengeinstitutter	5.447	0
	5.451	10

NOTER

		Regnskab 2016/17 tkr.	Budget 2016/17 tkr.	Regnskab 2015/16 tkr.
1. Salg af el og varme				
	MWh			
Varmesalg	247.533	70.717	74.123	71.122
Effektbidrag		31.548	31.535	31.200
Faste afgifter		0	0	12
Incitamentsbidrag, afkøling		478	600	536
	247.533	102.743	106.258	102.870
Elsalg	9	-9	203	53
Tilskud til elproduktion		25.155	25.167	25.160
	9	25.146	25.370	25.213
Salg af el og varme	247.542	127.889	131.628	128.083
2. Produktionsomkostninger				
Produktion og køb af varme				
Køb af varme				
Køb af affaldsvarme	165.155	39.224	37.105	33.319
Køb af varme fra biogasanlæg	16.729	4.986	4.375	5.232
Køb af varme	181.884	44.210	41.480	38.551
Produktion				
Kraftvarmeanlæg				
Naturgas til varmeproduktion	58	118	929	518
Naturgas til elproduktion	11	100	559	328
Kraftvarmeanlæg	69	218	1.488	846
Kedelcentraler, naturgas	8.152	1.578	8.071	8.097
Træpilleanlæg, køb af træpiller	38.131	9.669	3.818	8.201
Biomassanlæg, køb af træflis	74.230	10.913	15.387	12.694
Produktion	120.582	22.378	28.764	29.838
Produktion og køb af varme	302.466	66.588	70.244	68.389
Vedligeholdelse af produktionsanlæg				
Biomasseanlæg				
Bygning og grund		657	612	490
Tekniske anlæg		2.610	4.325	2.912
Afskrivninger		17.773	18.175	12.987
Biomasseanlæg i alt		21.040	23.112	16.389
Træpilleanlæg				
Bygning og grund		204	150	416
Tekniske anlæg		687	738	697
Afskrivninger		378	378	1.221
Træpilleanlæg i alt		1.269	1.266	2.334
Naturgaskedler				
Andel af lokaleudgifter, centraler		236	263	212
Tekniske anlæg		782	870	742
Afskrivninger		2.177	2.178	1.737
Naturgaskedler i alt		3.195	3.311	2.691
Kraftvarmeanlæg				
Bygning og grund		801	728	468
Tekniske anlæg		2.736	2.938	2.246
Afskrivninger		511	679	562
Kraftvarmeanlæg i alt		4.048	4.345	3.276
Fællesanlæg m.m.				
Bygninger og grunde		757	730	577
Transmissionssystem og -ledninger		519	452	388
Tekniske fællesanlæg		1.362	1.390	1.442
Forsikringer		2.526	2.100	2.043
Afskrivninger		340	364	185
Fællesanlæg m.m. i alt		5.504	5.036	4.635
Vedligeholdelse af produktionsanlæg		35.056	37.070	29.325
Overført til næste side		101.644	107.314	97.714

NOTER

2. Produktionsomkostninger, fortsat

	Regnskab 2016/17 tkr.	Budget 2016/17 tkr.	Regnskab 2015/16 tkr.
Overført fra forrige side	101.644	107.314	97.714
Køb af el	1.746	2.110	1.841
Driftsledelse	2.071	2.593	2.403
Afskrivninger på administrativt udstyr m.m.	19	65	15
Efterforskning geotermi	7	0	159
Produktionsomkostninger inkl. ledningstab	105.487	112.082	102.132
Ledningstab	-14.197	-15.563	-12.272
Produktionsomkostninger	91.290	96.519	89.860
Heraf udgør energi-, CO ₂ - og NO _x -afgifter	11.515	15.672	15.354
Heraf udgør afskrivninger	21.198	21.839	16.707

3. Distributionsomkostninger

Vedligeholdelse af distributionsanlæg			
Centraler, bygninger og grunde			
Vedligeholdelse	995	1.046	838
Andre funktioners andel af lokaleomk.	-999	-1.035	-966
Afskrivninger	991	990	1.005
Centraler, bygninger og grunde i alt	987	1.001	877
Centraler, distributionspumper m.m.			
Vedligeholdelse	761	1.041	912
Afskrivninger	1.186	1.200	1.180
Centraler, distributionspumper m.m. i alt	1.947	2.241	2.092
Ledningsnet, hoved- og stikledningsnet			
Vedligeholdelse	762	1.014	811
Afskrivninger	4.936	4.924	4.687
Ledningsnet, hoved- og stikledningsnet i alt	5.698	5.938	5.498
Vedligeholdelse af distributionsanlæg	8.632	9.180	8.467
Målerudgifter			
Vedligeholdelse	300	407	369
Afskrivninger	1.822	1.796	1.692
Målerudgifter i alt	2.122	2.203	2.061
Aflæsning af målere			
Drift af fjernaflæsningssystem m.m.	253	189	106
Afskrivninger	167	159	90
Aflæsning af målere	420	348	196
Køb af el	872	1.034	876
Driftsledelse	2.157	2.422	2.235
Henlæggelse til udskiftning af måler og etablering af fjernaflæsning	0	0	0
Distributionsomkostninger ekskl. ledningstab	14.203	15.187	13.835
Ledningstab	14.197	15.563	12.272
Distributionsomkostninger	28.400	30.750	26.107
Heraf udgør afskrivninger	9.102	9.069	8.654

NOTER

4. Administrationsomkostninger

	Regnskab 2016/17 tkr.	Budget 2016/17 tkr.	Regnskab 2015/16 tkr.
Administration			
Bestyrelse, repræsentantskab og ledelse	1.449	1.503	1.418
Administration	3.477	3.917	3.593
Forbrugerinformation	152	220	164
Betaling til energitilsynet	41	85	82
Revision m.m.	219	230	230
IT-udgifter	1.261	1.362	1.244
Øvrige administrationsudgifter	313	317	255
Lokaleomkostninger	763	773	754
Afskrivninger	376	407	267
Administration	8.051	8.814	8.007
PSO/Energibesparelser			
Almen energispareservice	347	375	362
Energibesparelser i h.t. bekendtgørelse	3.654	3.697	2.979
PSO/Energibesparelser	4.001	4.072	3.341
Administrationsomkostninger	12.052	12.886	11.348

5. Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter			
Gebyrer	127	139	133
Pladsleje, antenneanlæg	275	311	285
Avancer ved handel med CO ₂ -kvoter	380	0	0
Drifts- og serviceaftaler	13	13	13
Øvrige indtægter	290	235	3.886
Andre driftsindtægter	1.085	698	4.317
Andre driftsudgifter			
Omkostninger viderefaktureret til Energisparelselskabet Vendsyssel A/S	48	51	48
Andre udgifter	1	0	26
Andre driftsudgifter	49	51	74

6. Finansielle indtægter

Renter af indeståender i pengeinstitut	0	0	0
Renter af mellemværende med fjernkølings- projekt	57	98	83
Renter vedr. for sene indbetalinger	22	30	23
Andre renteindtægter	582	111	127
Finansielle indtægter	661	239	233

7. Finansielle udgifter

Renter af langfristet gæld			
Biomasseanlæg	1.148	1.678	1.790
Renter på kassekredit	143	243	131
Finansielle udgifter	1.291	1.921	1.921

NOTER

8. Fjernkølingsaktivitet

	Regnskab 2016/17 tkr.	Budget 2016/17 tkr.	Regnskab 2015/16 tkr.
Resultat af drift af fjernkølingsanlæg			
Salg af køl	871	1.011	830
Køb af varme, el, vand m.m.	-170	-297	-181
Vedligeholdelse af anlæg	-233	-179	-289
Resultat før afskrivninger og finansiering	468	535	360
Afskrivning på anlæg	-286	-281	-299
Finansielle udgifter	-57	-98	-83
Resultat af drift af fjernkølingsanlæg	125	156	-22
Fjernkølingsaktivitet	125	156	-22

9. Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg	Transmissions- anlæg	Distribu- tionsanlæg	Administrative anlægsaktiver	Andre investeringer	I alt
Anlægsudgifter:						
Samlet anskaffelsessum pr. 1. juni 2016	177.404	11.088	140.705	4.922	2.420	336.539
Årets tilgang:						
Bygningsrenoveringer og tilpasninger	1.070		194			1.264
Biomasseanlæg, ombygning/tilpasning m.m.	2.252					2.252
Kraftvarmeanlæg	532					532
Gaskedler	820					820
Udskiftning skorsten, Anemonevej	1.378					1.378
Transmissionssystem og -net		264				264
Opgradering SRO	466					466
Opgradering IT-udstyr/-programmel	23			544		567
Driftsmidler, produktion	97					97
Udbygning af forsyningsnet			1.700			1.700
Renovering af ledningsnet			7.817			7.817
Distributionssystem, centraler			31			31
Opsætning af målere			74			74
Systematisk udskiftning af målere			2.057			2.057
Etablering af fjernaflæsningssystem			770			770
Modregnede tilslutnings- og byggemodningsbidrag			-1.110			-1.110
Nedskrevet på (skønsmæssigt) fuldt ud afskrevne anlæg	-180	-3.743	-12.247			-16.170
Anskaffelsessum pr. 31. maj 2017	183.862	7.609	139.991	5.466	2.420	339.348
Af- og nedskrivninger:						
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. juni 2016	106.920	9.522	89.240	4.269	1.806	211.757
Årets afskrivninger	21.013	186	9.102	376	272	30.949
Nedskrevet på (skønsmæssigt) fuldt ud afskrevne anlæg	-180	-3.743	-12.247			-16.170
Akkumulerede afskrivninger pr. 31. maj 2017	127.753	5.965	86.095	4.645	2.078	226.536
Materielle anlægsaktiver	56.109	1.644	53.896	821	342	112.812

NOTER

	Regnskab 31.5.2017 tkr.	Budget 31.5.2017 tkr.	Regnskab 31.5.2016 tkr.
10. Finansielle anlægsaktiver			
Indestående i fjernkølingsaktivitet			
Indestående ved årets begyndelse	4.910	4.457	5.164
Årets til-/afgang	-737	-437	-254
Indestående ved årets slutning	4.173	4.020	4.910
Værdi af datterselskab (Energispare- selskabet Vendsyssel A/S, ejerandel 70,4%)	352	352	352
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed *	0	5.567	5.567
Finansielle anlægsaktiver	4.525	9.939	10.829
11. Beholdninger og tilgodehavender			
Beholdning af træpiller og biomasse	908		1.600
Tilgodehavender vedr. elsalg	3.530		4.306
Tilgodehavende tilslutningsafgifter	62		230
Tilgodehavende, ikke tilskrevne renter	92		113
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	3.805		0
Varmereguleringer 2016/17	3.287		5.032
Øvrige tilgodehavender	1.481		1.150
Beholdninger og tilgodehavender	13.165		12.431
12. Langfristet gæld			
Lån til opførelse af biomasseanlæg			
Samlet gæld	65.075		75.513
Forfalder indenfor 1 år	9.824		9.906
Langfristet gæld, som forfalder efter 1 år	55.251		65.607
Restgæld efter 5 år	15.739		25.805
13. Resultat til indregning i næste års priser			
Resultat ifølge resultatopgørelsen	125	156	-22
Årets resultat efter varmemforsyningsloven indeholdt i nettoomsætning	-3.447	-9.562	3.323
	-3.322	-9.406	3.301
Resultat af sideordnet aktivitet (fjernkøling) tilbageført	-125	-156	22
Afskrivninger ifølge årsregnskabsloven tilbageført	30.949	31.589	25.943
Afskrivninger ifølge varmemforsyningsloven	-30.949	-31.589	-25.943
Årets resultat ifølge varmemforsyningsloven	-3.447	-9.562	3.323
Overført fra tidligere år	11.746	9.562	8.423
	8.299	0	11.746

NOTER

14. Træk på kassekredit, øvrig kortfristet gæld og periodeafgrænsningsposter

Skyldig merværdiafgift
Skyldig A-skat, arbejdsmarkedsbidrag m.m.
Feriepengeforpligtelser
Skyldige renter
Varmereguleringer 2016/17
Leverandørgæld
Anden gæld og periodeafgrænsningsposter

**Regnskab
31.5.2017
tkr.**

**Budget
31.5.2017
tkr.**

**Regnskab
31.5.2016
tkr.**

-820	-1.302
0	0
1.673	1.709
291	325
10.259	4.744
10.965	9.478
8.886	11.579

Øvrig kortfristet gæld og periodeafgrænsningsposter

31.254 26.533

15. Medarbejderforhold

Lønninger og gager
Pensioner
Andre personaleudgifter
Andre personalerelaterede omkostninger
Fordelte personaleomkostninger

10.984	11.440	11.314
967	1.006	954
672	956	852
68	75	70
12.691	13.477	13.190

Omkostningerne er således fordelt:

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

4.626	4.963	5.128
3.382	3.480	3.301
4.614	4.964	4.705
69	70	56

Heraf repræsentantskab, bestyrelse og direktion Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

1.293 1.282 1.261
21 21 21

16. Ejendomsfortegnelse

Vurderingsår

2016 2015

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	48.000
5.566	5.566
102	102
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 -3.134 tkr. pr. 31. maj 2017. Eventualforpligtelsen er ikke indregnet under forpligtelser.

Hæftelse i sambeskatningen:

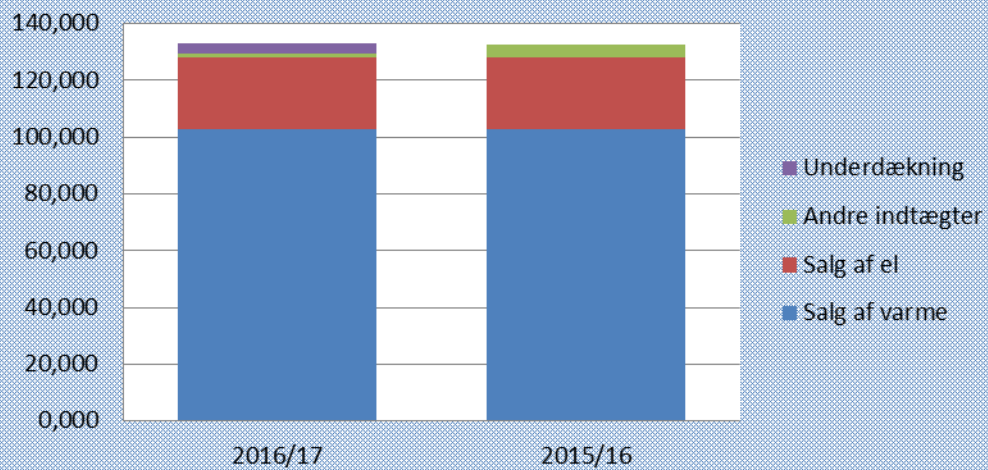
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Indtægter (mio. kr.) 2016/17



Omkostninger (mio. kr.) 2016/17

