

ÅRSRAPPORT

2018*

(Omlægningsperioden 1.6.2018-31.12.2018)



Pumperum central Buen



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 2018	19
Balance pr. 31. december 2018	20
Pengestrømsopgørelse 2018	21
Noter til regnskabet	22

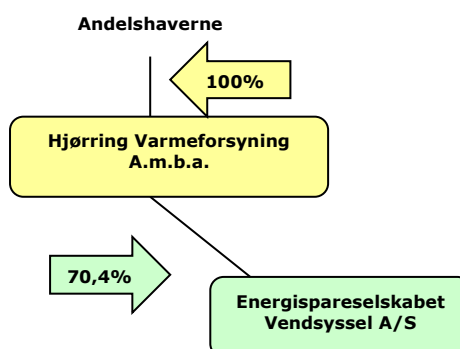
SELSKABSOPLYSNINGER

Årsrapport 2018*

Omlægningsperioden 1. juni 2018 - 31. december 2018
58. regnskabsår

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

Koncernstruktur:



LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har aflagt årsrapport for 2018* (omlægningsperioden 1. juni 2018 – 31. december 2018).

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

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

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

Hjørring, den 10. april 2019



Per Sørensen
Direktør

I bestyrelsen:



Flemming Simonsen
Formand



Jens Møller Lee
Næstformand



Leo Jensen



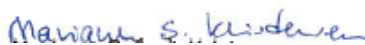
Willy Bjerregaard



Helmuth Zickert



Ole Søndergaard Ritter



Mariann Solholt Kristensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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

Konklusion med forbehold

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

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

Grundlag for konklusion med forbehold

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Hjørring, den 10. april 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Ole Ejsing
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28683

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

UDVIKLING I HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Hovedtal (tkr.)	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018*
Salg af el og varme	140.032	128.083	127.889	130.627	62.147
Resultat af finansielle poster	-1.860	-1.688	-630	-1.485	-786
Årets resultat	-8.451	3.301	-3.322	1.414	-14.805
Anlægsinvesteringer:					
Produktionsanlæg	5.474	9.804	6.902	4.394	3.244
Distributionsanlæg	11.845	22.534	12.643	9.162	8.304
Øvrige anlæg	645	486	544	167	397
Igangværende arbejder	0	0	0	0	0
Anlægsinvesteringer i alt	17.964	32.824	20.089	13.723	11.945
Aktiver	158.077	148.052	135.953	121.958	131.322
Egenkapital	31.325	31.325	31.325	31.325	31.325
Langfristet gæld	75.507	65.607	55.251	45.359	37.956
Kortfristet gæld	49.745	51.120	49.377	45.274	62.041
Gæld	125.252	116.727	104.628	90.633	99.997
Hovedtal (antal)	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018*
CO ₂ -kvoter					
Kvotebeholdning primo	324.912	332.225	344.747	349.826	293.605
Tildelte gratiskvoter	21.569	17.012	16.269	11.712	0
Forbrug af kvoter, uverificeret ¹	-4.556	-4.490	-1.190	-2.933	-18
Salg af kvoter	-9.700	0	-10.000	-65.000	0
Udisponerede kvoter ultimo	332.225	344.747	349.826	293.605	293.587

Nøgletal produktion, salg m.v.

	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018*
<u>Omkostninger (kr./solgt MWh varme)</u>					
Gennemsnitlige nettobrændsels- og energiomkostninger ²					
Affaldsvarmeanlæg	318,27	279,73	287,62	278,68	336,74
Naturgaskedler	528,50	410,55	222,90	496,82	521,89
Træpilleværk	354,64	339,54	305,61	304,57	324,49
Biogasanlæg	480,70	349,51	362,03	367,21	321,57
Biomasseanlæg	202,43	179,08	186,00	173,85	184,29
Vægtet gns brændsel og energi inkl. salg af el, CO ₂ -kvoter og elpristillæg	196,35	173,07	165,89	162,97	181,44
Produktionsomkostninger i øvrigt ³	184,72	135,26	157,14	131,33	174,88
Distributionsomkostninger	90,55	55,45	57,38	54,58	120,70
Administrationsomkostninger	47,48	45,49	48,69	48,17	66,25
Finansielle udgifter/indtægter, netto	8,02	6,77	2,54	5,68	6,79
Andre udgifter og indtægter, netto	-4,36	-17,01	-2,65	0,86	-1,67
Henlæggelser	6,46	0,00	0,00	0,00	0,00
Omkostninger i alt	529,22	399,03	428,99	403,59	548,39
Varmesalg	492,59	412,35	415,07	408,78	419,27

¹ Kvoteforbrug frem til 31.12.2018 er i h.t. bekendtgørelse verificeret af autoriseret verifikator

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

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

UDVIKLING I HOVED- OG NØGLETAL

Nøgletal produktion, salg m.v.

	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018*
<u>Kundegrundlag og varmebehov</u>					
Tilsluttet effekt ultimo året MW	247,8	250,9	252,7	254,8	256,4
Tilsluttet effekt gns. for året MW	245,7	249,4	252,0	253,7	254,9
Varmesalg MWh	231.980	249.470	247.533	261.508	115.796
Varmesalg kWh pr. tilsluttet effekt-enhed kW	944	1.000	982	1.031	454
Graddagetal inkl. tillæg for brugsvand (normalår 4108)	3.621	3.665	3.697	3.731	1.550,1
Antal forbrugere	9.238	9.313	9.392	9.445	9.521
<u>Produktion og køb af energi (GWh):</u>					
Brændselskøb/-forbrug:					
Samlet naturgasforbrug	24,2	24,6	8,2	19,9	0,6
Træpilleforbrug	22,5	28,6	38,1	9,2	10,0
Biomasseforbrug (træflis)	96,9	79,6	74,2	90,5	30,0
Brændselsforbrug i alt	143,6	132,8	120,5	119,6	40,6
Produktion:					
Træpillekedler	22,6	28,7	38,4	9,0	9,9
Biomassekedel	100,7	84,4	71,3	94,7	32,8
Kraftvarmeværk	1,0	0,8	0,0	0,5	0,0
Naturgaskedler	23,0	23,5	8,6	19,2	0,6
Produktion, varme i alt	147,3	137,4	118,3	123,4	43,3
Produktion, el i alt	1,0	0,7	0,0	0,3	0,0
Produktion, i alt	148,3	138,1	118,3	123,7	43,3
Energikøb:					
Varme fra affaldsforbrændingsanlæg	125,1	141,8	165,6	170,9	84,1
Varme fra biogasanlæg	15,4	17,8	16,7	15,0	6,9
Varmekøb i alt	140,5	159,6	182,3	185,9	91,0
Energi til rådighed	288,8	297,7	300,6	309,6	134,3
<u>Distribution og salg af energi (GWh):</u>					
Energi til rådighed	288,8	297,7	300,6	309,6	134,3
Tab i elnet og egetforbrug	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tab i fjernvarmenet	-55,8	-47,5	-53,1	-47,8	-18,5
Energisalg	233,0	250,2	247,5	261,8	115,8
Heraf salg af varme	232,0	249,5	247,5	261,5	115,8
Heraf salg af el	1,0	0,7	0,0	0,3	-
Tab i elnet og egetforbrug	1,8%	1,8%	1,7%	2,1%	-
Tab i fjernvarmenet	19,4%	16,2%	17,7%	15,5%	13,8%
Tab i fjernvarmenet (korrigeret) ¹	18,4%	17,0%	17,5%	16,3%	18,3%

¹ Produktion korrigeret for forskel i opgørelsestidspunkt for produktion og salg, hhv 31/5 og ca. 10/5. Opgørelsestidspunkterne er harmoniseret fra 1/1-2019.

UDVIKLING I HOVED- OG NØGLETAL

SELSKABETS HOVEDAKTIVITET

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

Varmen er fremskaffet ved produktion på selskabets 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

Regnskabsåret omfattede perioden 1. juni 2018 - 31. december 2018, og var omlægningsperioden i forbindelse med ændring af regnskabsåret, så det fra 1. januar 2019 følger kalenderåret.

Årets resultat af fjernvarmeaktiviteterne blev et underskud på 15,0 mio. kr. før overførsel fra forrige år, hvilket er 9,3 mio. kr. mere end forventet ved budgetlægningen for 2019, hvor der var forventet et underskud på 5,7 mio. kr.

Resultatændringen skyldes, at det af skattemæssige årsager, i h.t. repræsentantskabets bemyndigelse, blev besluttet at nedsætte varmeprisen for 2018* med 10% i forbindelse med årsafregningen pr. 31. december 2018, og at årsreguleringen af affaldsvarmeprisen viste, at der skulle efterbetales et væsentlig beløb til AVV I/S.

Resultatet af fjernkølingsaktiviteten blev et overskud på 145 tkr.

Varmebehov og -salg

Ved budgetlægningen for 2018 blev varmeprisen fastholdt i forhold til året før.

Varmeåret 2018* dækkede over en periode på 7 måneder indeholdende sommer- og efter-

årsmånederne, og kun en enkelt vintermåned. Som følge af en varm sommer, blev årets varmebehov ca. 5% lavere end i den tilsvarende periode i 2017 og ca. 7% lavere end budgetteret for året.

Som følge af muligheden for fjernaflæsning og omlægningen af regnskabsåret, er tidspunktet for årsafregning harmoniseret, så salg og produktion fremover opgøres samtidig. Regnskabsåret 2018* indeholder derfor salget i regnskabsårets 7 måneder, samt salget i den del af maj 2018, som ikke indgik i årsafregningen for 2017/18 (7.356 MWh). Omlægningen var medregnet i budgettet for 2018*.

Der er fortsat en pæn interesse for tilslutning til fjernvarme, så året bød på netto tilslutning af 76 kunder ved konverteringer og nybyggerier.

Varmekøb og -produktion

Affaldsvarmekøbet fra AVV I/S blev påvirket af den milde sommer, og blev derfor kun 84% af købet i den tilsvarende periode i 2017. Købet af varme fra biogasanlæggene blev til gengæld højere, men dækker kun en mindre del af varmebehovet og uden levering i sommermånederne.

Varmekøb dækkede i 2018* 68% af varmebehovet og egenproduktionen 32%.

Den væsentligste del af egenproduktionen skete på træpille- og biomasseanlæggene, mens behovet for produktion på naturgaskedler blev yderst begrænset. Det fik derfor kun mindre betydning, at gasprisen steg væsentligt i 2018*.

Der blev ikke produceret på kraftvarmeværket.

Forskellen mellem den producerede varme og solgte varme udgør ledningstab.

Som følge af harmoniseringen af opgørelses-tidspunktet for produktion og salg, dækkede salget i 2018* en længere periode end produktionen (perioden maj 2018).

Da der samtidig var tale om et kortere regnskabsår, blev ledningstabet derfor regnskabsmæssigt relativt noget lavere (13,8%) end forrige år (15,5%). Korrigeres der for forskydningen i opgørelsestidspunkt for produktion og salg, udgjorde tabet 18,3% mod 16,3% forrige år. Den relative stigning skyldes

at regnskabsåret overvejende dækkede over den del af et varmeår, hvor varmebehovet er mindst.

Biomasseanlæg

I februar 2014 blev biomasseanlægget sat i drift, men de første driftsår bød på væsentligt flere fejl på anlægget end forventet.

Efter leverandørens konkurs i 2017 har færdiggørelsen af anlægget påhvilet Hjørring Varmeforsyning. Udgifterne herved er dækket af den garantiudbetaling, som skete i forbindelse med konkursen. Færdiggørelsesarbejdet pågår fortsat, men nærmer sig sin slutning.

De hidtil gennemførte ændringer på anlægget har givet den ønskede effekt på ydelse og stabilitet, og anlægget har kørt tilfredsstillende i 2018*.

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

Tests af det rensede kondensat vil vise, om der findes andre genanvendelsesmuligheder og om det overholder de kommunale krav for udledning som regnvand. Rensningsanlægget vil først blive installeret i 2019.



Optænding af bioanlæg

Afgifter

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

Energispareaktiviteter

Hjørring Varmeforsyning er i lighed med øvrige fjernvarmeselskaber pålagt at finde energibesparelser. Aktiviteterne sker i h.t. aftale mellem Energi-, Forsynings- og Klimaministeren og net- og distributionsselskaberne inden for el, naturgas, fjernvarme og olie.

Den nuværende aftale udløber 31. december 2020, hvorefter der i h.t. politisk beslutning indføres andre energispareordninger. Med ordningens udløb bortfalder en årlig omkostning på 3-4 mio. kr.

Alle energispareaktiviteterne er gennemført af Energisparesekselskabet Vendsyssel A/S på vegne af de deltagende fjernvarmeselskaber i lokalområdet.

De senere års store mediefokus på konstateret misbrug af ordningen har medført væsentligt øgede dokumentationskrav og gjort det sværere at realisere besparelserne med den eksisterende organisering af arbejdet.

Da ordningen samtidig udløber 31. december 2020, blev det i efteråret 2018 besluttet at afvikle Energisparesekselskabets aktiviteter pr. 31. december 2018 og opfylde sparekravene i den resterende del af ordningens levetid via aftaler med eksterne aktører.

Der har frem til 2017 været realiseret flere besparelser end krævet, men på grund af ordningens ophør om 2 år, vil realiseringstakten i 2018-2020 blive tilpasset, så der ved ordningens udløb er balance mellem krav og realisering.

Investeringer

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

Manglerne dækkes af den førnævnte garantisum, som blev udbetalt i forbindelse med leverandørens konkurs i 2017. I 2018* er der anvendt 1,1 mio. kr. heraf, hvorefter der henstår 6,0 mio. kr. til de resterende opgaver.

Herudover er der i 2018* afholdt 1,5 mio. kr. til tilpasninger/optimering af anlægget.

Der er anvendt 1,6 mio. kr. til renoveringer på gaskedelanlæg, kraftvarmeanlæg og fællesanlæg (SRO og transmissionssystem m.m.) og

LEDELSESBERETNING

0,1 mio. kr. til renoveringer af bygninger/arealer.

Til renovering og udbygning af ledningsnettet og tilslutning af nye forbrugere er der anvendt 8,2 mio. kr.

Årets renoveringer af ledningsnettet er hovedsageligt sket i samarbejde med Hjørring Vandselskab A/S. Der er renoveret ledninger i området nord for Frilandsvej-Heerfordtsvej (på Andreassensvej, Vilh Carlsens Vej, Muhlesvej, Lunøesvej og Jungerssensvej) og i Ulvegravene (på Vidarsvej og Svalevej).

Af udbygninger af forsyningsnettet kan nævnes Golfhaven og Odbjergparken, samt mindre udbygninger på Ifversensvej (Ifversens Have), Ringvejen/Poppelvej og Lundbækvej.

Der er netto tilsluttet 76 installationer, hvoraf 9 har været konverteringer i områder med eksisterende hovedledningsnet.

Ledningsnettets udstrækning er pr. 31. december 2018 157 km hovedledninger, 134 km stikledninger og 8 km transmissionsledninger.

Der er anvendt 0,1 mio. kr. til installering af software til analyse af forsyningen og ledningsnettet på baggrund af den løbende fjernaflysning af målerne. Med faciliteterne øges mulighederne for optimering på både produktions- og distributionssiden.

I alt er der foretaget investeringer på 11,9 mio. kr. i 2018*, og opkrævet tilslutningsafgifter og byggemodningsbidrag på 1,6 mio. kr.

USÆDVANLIGE FORHOLD

Selskabets drift har ikke været påvirket af usædvanlige forhold i 2018.

BEGINNHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS UDLØB

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

FORVENTET UDVIKLING I VIRKSOMHEDENS AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Effektivisering af fjernvarmebranchen

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

Det indebar i første omgang bl.a., at priseftervisningsindberetninger til Energitilsynet fra 1. januar 2019 skulle følge kalenderåret, indførelse af standardkontoplan og øget benchmarking.

Som følge heraf blev det i april 2018 besluttet at omlægge selskabets regnskabsår til kalenderåret fra 1. januar 2019, med perioden 1. juni 2018 – 31. december 2018 som overgangsperiode (regnskabsåret 2018*).

Energitilsynet har ved bekendtgørelse den 3. december 2018 fastlagt retningslinier for anmeldelse af budgetter, priser og eftervisninger fra 2019, men der kan ske tilpasninger af bekendtgørelsen i første halvår af 2019, da man endnu ikke har alle detaljer på plads. Inden 1. december 2019 skal der indsendes et pris- og levetidskatalog (POLKA) over selskabets aktiver til anvendelse ved kommende benchmarking af selskaberne.

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

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

Kraftvarmeanlægget

Den nuværende ordning med udbetaling af elpristillæg til decentrale kraftvarmeproducenter udløb med udgangen af 2018.

Hermed forsvandt en væsentlig indtægtskilde, som delvist vil kunne udlignes af besparelsen ved lukning af kraftvarmeanlægget, men en lukning kan få indflydelse på selskabets muligheder i relation til CO₂-kvoteordningen og skatteforhold (skattepligten).

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

For årene 2019-2020 vil der blive tildelt CO₂-kvoter, hvis kraftvarmeanlægget forbliver i drift. I 2019 skal der indsendes ansøgning om kvotetildeling for perioden 2021-2025. Grundlaget for tildeling kendes endnu ikke, men det er tvivlsomt, om der vil blive tildelt et betydeligt antal kvoter i denne periode.

Hjørring Varmeforsynings status som skattepligtig er en følge af selskabets status som elproducent. En nedlæggelse af kraftvarmeanlægget vil – hvis der ikke etableres alternativ måde at producere el eller igangsættes aktiviteter som udløser skattepligt – betyde, at skattepligten ikke kan bibeholdes.

Et bortfald af skattepligten kan få økonomiske konsekvenser, hvis der senere gøres alvor af at gøre fjernvarmeselskaber skattepligtige (uanset elproduktion) i lighed med el- og vandselskaber.

Indtil der er fuld klarhed over konsekvenserne af en lukning af anlægget, bibeholdes det driftsklar.

Driftsoptimering og reduktion af ledningstab

Med installeringen af et værktøj til analysering af fjernaflæsningsdata opnås et bedre datagrundlag for optimering af driften og reduktion af ledningstab, fejlfinding og rådgivning af kunderne om driftsmæssige forhold på brugerinstallationerne og muligheder for energibesparelser.

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

Produktionsanlæg, ledningsnet og forsyningsområde

Forsynings sikkerheden, de eksisterende anlægs alder og dermed behovet for ny- og reinvesteringer, brændsels- og energipris-

udviklingen og ikke mindst de politiske rammebetingelser gør, at anlæggenes fremtid og alternativer løbende overvejes.

Kraftvarmeanlægget har de senere år, som følge af billigere driftsalternativer, stort set ikke været i drift, men alene holdt driftsklart, så betingelsen for opnåelse af elpristillæg var opfyldt indtil udgangen af 2018, hvor ordningen bortfaldt.

Selskabets tekniske rådgiver vil i foråret 2019 præsentere en rapport, som beskriver aktuelle muligheder for eksisterende og nye produktionsanlæg.

Vision

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

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

Derfor vil vi

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

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

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

Kraftvarmeværket er omfattet af pkt. 1.1 b) i Miljøministeriets bekendtgørelse nr. 669 af 18. juni 2014 "Forbrænding af brændsel med en samlet nominel indfyret effekt på 50 MW eller derover, hvor brændslet er andet end kul og/eller orimulsion".

Miljøgodkendelsen blev revurderet i 2014-2015, og den nye miljøgodkendelse trådte i kraft 8. september 2015 efter en høringsperiode uden væsentlige indsigelser. Forudsat at der ikke sker væsentlige ændringer i kraftvarmeværkets driftsstatus, skal 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 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 14,9 mio. kr.

Resultatet af fjernvarmeaktiviteterne blev et underskud på 15,0 mio. kr., mens resultatet af driften af fjernkøleanlægget blev et overskud på 145 tkr.

Med et overført resultat fra sidste år på 9,7 mio. kr. er der herefter en underdækning på 5,3 mio. kr. til overførsel til næste års fjernvarmeaktiviteter.

Resultatet blev, som følge af nedsættelsen af afregningsprisen med 10% i forbindelse med årsafregningen pr. 31. december 2018 og en væsentlig efterbetaling til AVV I/S for leveret varme i 2018, 9,3 mio. kr. dårligere end ventet ved prisfastsættelsen for 2019, hvor der blev indregnet en forventet overdækning på 4,0 mio. kr. fra 2018*.

Der vil i 2019 blive foretaget de nødvendige budgetjusteringer for afvikling af underdækningen.

Salg af el og varme

Salg af el og varme udgjorde 62,1 mio. kr., mod 130,6 mio. kr. sidste år.

Varmesalget i perioden 1. juni 2018 – 31. december 2018 blev 115.796 MWh mod 261.508 MWh sidste år (44% af sidste års salg).

Med en 10% lavere varmepris end i 2017/18 udgjorde indtægten fra forbrugsbetaling derfor 40% af indtægten i 2017/18.

Kraftvarmeværket blev ikke taget i anvendelse, men forblev driftsklar for at sikre dets rådighed for elsystemet og dermed udbetaling af elpristillæg på 13,6 mio. kr. Betaling til den produktionsbalanceansvarlige udgjorde 7 tkr.

Produktion

Produktionsomkostningerne efter fradrag af ledningstabets andel udgjorde 46,9 mio. kr. svarende til 51% af sidste års omkostninger på 91,8 mio. kr. For hovedposterne udgør andelen af sidste års omkostninger:

	Årets udgift mio. kr.	Andel % af forrige års udgift
Brændsel og energi og køb af el	35,4	49%
Vedligeholdelse af anlæg og driftsledelse	19,4	60%
Ledningstabets andel	-7,9	63%
Produktionsomkostninger i alt	46,9	51%

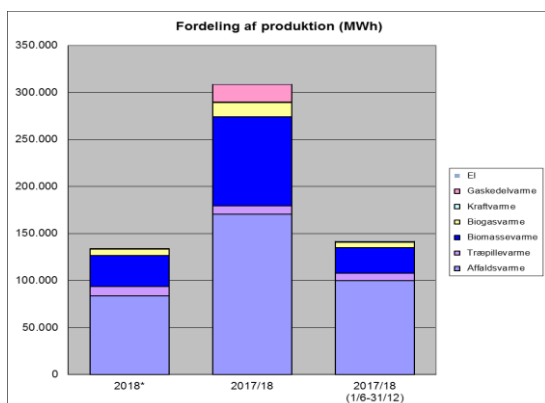
LEDELSESBERETNING

Brændsels- og energiomkostninger:

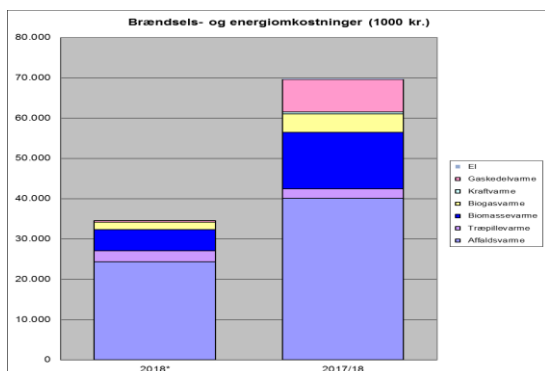
Årets varmebehov blev 134.318 MWh, svarende til 43% af forrige års varmebehov og 95% af varmebehovet i den tilsvarende periode forrige år.

Produktionsfordelingen:

Varmebehovet resulterede i en produktionsfordeling, som fremgår af figur 1.

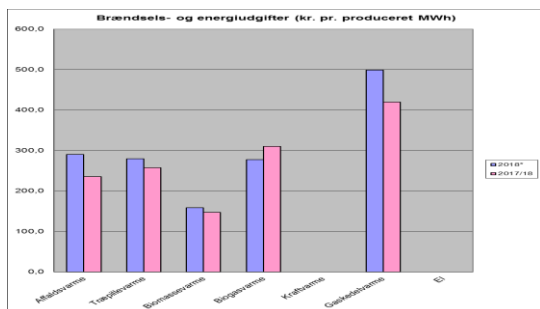


Figur 1 EI- og varmeprod.fordeling MWh



Figur 2 Brændsels- og energiomkostninger

Brændsels- og energjudgifterne pr. produceret enhed:



Figur 3 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 3 er derfor ikke alene grundlaget for prioritering af produktionsanlæggene.

CO₂-kvoter

CO₂-udledningen i 2018* blev minimal, da der i perioden kun var en mindre naturgasbaseret egenproduktion.

Udledningen i kalenderåret 2018 er verificeret af autoriseret verifikator, og 2.791 kvoter skal returneres i kvoteregisteret (1.122 kvoter i 2017).

Der blev ikke afhændet kvoter i 2018*.

Vedligeholdelsesomkostninger m.m.

Vedligeholdelses- og driftsledelsesomkostningerne udgjorde 19,4 mio. kr., svarende til 60% af omkostningerne i 2017/18 på 32,4 mio. kr.



Naturgaskedler

Distribution

Ledningstab:

Ledningstab (forskellen mellem produceret og solgt varme) blev 13,8% i 2018*. Korrigeres der for, at varmesalget i maj 2018 er indeholdt i varmesalget i 2018*, var tabet 18,3%, hvilket er større end det korrigerede ledningstab i 2017/18 på 16,3%.

Det relativt lidt større tab i 2018* skyldes, at 2018* overvejende dækkede over den del af et varmeår, hvor varmebehovet er mindst.

LEDELSESBERETNING

Som følge af det relativt større ledningstab steg ledningstabets andel af produktionsomkostningerne fra 12% til 14%.

Distributionsomkostninger:

Distributionsomkostningerne, ekskl. afskrivninger og ledningstabets andel af produktionsomkostninger, blev 3,1 mio. kr., svarende til 61% af de tilsvarende omkostninger i 2017/18.

Administration

Administrationsomkostningerne ekskl. service- og energispareaktiviteter blev 4,7 mio. kr., svarende til 56% af omkostningerne i 2017/18, mens omkostningerne til service- og energispareaktiviteter blev 3,0 mio. kr., svarende til 71% af omkostningerne i 2017/18.

Finansielle poster

De finansielle nettoomkostninger blev 0,8 mio. kr., svarende til 53% af omkostningerne i 2017/18.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og -udgifter udgjorde en nettoindtægt på 0,2 mio. kr., hvor nettoindtægten i 2017/18 var 3,3 mio. kr.

Der blev ikke afhændet CO₂-kvoter i 2018* (i 2017/18 solgt for 3,5 mio. kr.), og opgaven med fjernelse af kviksølvforekomster i loftsbeklædningerne på centraler blev afsluttet med en omkostning på 0,3 mio. kr. i 2018* (i 2017/18 afholdt 0,9 mio. kr.).

Balancen

Den likvide beholdning var ved årets udgang 17,9 mio. kr., hvor den ved årets begyndelse var 7,1 mio. kr. Der har i årets løb kun været begrænset behov for kassekredittræk.

Som følge af omlægningen af afregningen med forbrugerne, så den fra 1. januar 2019 følger kalenderåret, den milde varmesæson og nedsættelsen af varmeprisen med 10% ved årsafregningen pr. 31. december 2018, viste årsopgørelserne, at der netto skulle tilbagebetales 21,3 mio. kr. til forbrugerne. Ved afregningen for 2017/18 skulle der netto tilbagebetales 0,9 mio. kr.

Regnskabsårets forløb resulterede i, at der pr. 31. december 2018 er 5,3 mio. kr., som skal efterbetales af forbrugerne (indregnes i varmepris). I budget og varmepris for 2019 blev der indregnet en tilbageførsel til forbrugerne på 4,0 mio. kr.

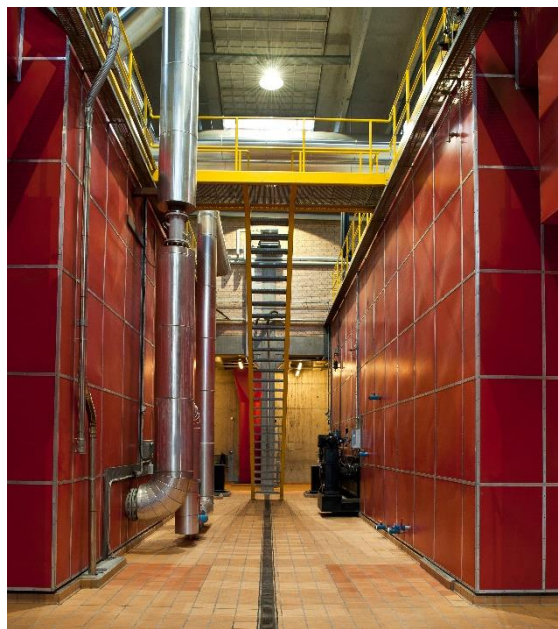
Restgælden på det optagne lån til opførelse af biomasseanlægget udgjorde pr. 31. december 2018 47,8 mio. kr.

De finansielle anlægsaktiver udgjorde pr. 31. december 2018 5,9 mio. kr., hvoraf 3,5 mio. kr. er investeringen i køleprojektet, 0,4 mio. kr. andelen i Energisparesekskabet Vendsyssel A/S og 2,1 mio. kr. et udlån til samme.

De materielle anlægsaktiver udgjorde pr. 31. december 2018 88,4 mio. kr. mod 98,8 mio. kr. året før.

Faldet dækker over investeringer på 11,9 mio. kr., afskrivninger på -20,7 mio. kr. og tilslutningsafgifter og byggemodningsbidrag på -1,6 mio. kr.

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



Fra træpilleanlægget

GENERELT

Selskabet er omfattet af årsregnskabslovens regler for regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsen er funktionsopdelt efter retningslinierne fra Dansk Fjernvarme.

Som følge af at regnskabsåret kun omfattede 7 måneder, er regnskabsposterne ikke direkte sammenlignelige med de nærmest forudgående regnskabsårs regnskabsposter.

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 varmemålsforbrugerne bidrager til selskabets økonomi gennem fastsættelse af en varmepris, der netop dækker de samlede omkostninger til drift af varmemålsforsynings 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 besluttes.

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 varmemålsforbrugerne.

Da det er varmemålsforbrugerne 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 varmemålsforbrugerne.

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 31. december. Eventuelle reguleringer vedr. tidligere år er modregnet i indtægten.

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

Produktionsomkostninger

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

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

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

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

Distributionsomkostninger

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

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

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger er indregnet omkostninger, der er afholdt i året til admini-

REGNSKABSPRAKSIS

stration af selskabet og til energibesparelses-aktiviteter, 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 pålagt 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 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 Forsyningstilsynets retningslinier. Da regnskabsåret dækker en om-lægningsperiode på 7 måneder, er alle afskrivninger indregnet som 7/12 af et års afskrivning. De anvendte afskrivningsprofiler i 2018* er:

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

I tilfælde, hvor det på forhånd er kendt, at en investerings brugstid vil være kortere end hoved-reglens 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

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

Som følge heraf modregnes indbetalte tilslutningsafgifter i anlægssaldoen.

Egenkapitalen pr. 31. december 2018 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 2018* fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.



Fra pumperummet på Buen-centralen



Fra biomasseanlægget

RESULTATOPGØRELSE 1/6-2018-31/12-2018

	Regnskab 2018* tkr.		Ikke rev. budget 2018* tkr.		Regnskab 2017/18 tkr.		Note
SALG AF VARME OG EL	62.147	100	69.725	100	130.627	100	1
Årets resultat efter varmemforsynings- loven til indregning i kommende års priser	14.950	24	7.782	11	-1.358	-1	
NETTOOMSÆTNING	77.097	124	77.507	111	129.269	99	
Produktionsomkostninger	-46.907	-76	-46.769	-67	-91.754	-70	2
Distributionsomkostninger	-21.925	-35	-22.714	-33	-26.719	-20	3
Administrationsomkostninger	-7.672	-12	-7.365	-10	-12.596	-10	4
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	593	1	659	1	-1.800	-1	
Andre driftsindtægter	487	0	342	0	4.234	3	5
Andre driftsudgifter	-294	0	-228	0	-949	-1	5
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	786	1	773	1	1.485	1	
Finansielle indtægter	73	0	84	0	140	0	6
Finansielle udgifter	-859	-1	-857	-1	-1.625	-1	7
ORDINÆRT RESULTAT FØR EKSTRA- ORDINÆRE POSTER	0	0	0	0	0	0	
Resultat af fjernkølingsaktivitet	145	0	55	0	56	0	8
RESULTAT FØR SKAT	145	0	55	0	56	0	
Skat af årets resultat	0	0	0	0	0	0	
ÅRETS RESULTAT	145	0	55	0	56	0	
RESULTATDISPONERING							
Årets resultat af fjernkølingsaktivitet	145	0	55	0	56	0	
Årets resultat efter varmemforsynings- loven	-14.950	-24	-7.782	-11	1.358	1	
Overført resultat fra forrige år	9.657	16	7.782	11	8.299	6	
Resultat efter varmemforsyningsloven til indregning i kommende års varme- pris	-5.293	-8	0	0	9.657	7	
I alt til disponering	-5.148	-8	55	0	9.713	7	
Resultat af drift af fjernkølingsanlæg	145	0	55	0	56	0	
Overføres til indregning i efter- følgende års varmepriser	-5.293	-8	0	0	9.657	7	

BALANCE 31/12-2018

AKTIVER	31.12.2018 tkr.		31.5.2018 tkr.		Note
Materielle anlægsaktiver	88.437	67	98.780	81	9
Finansielle anlægsaktiver	5.989	5	6.300	5	10
ANLÆGSAKTIVER	94.426	72	105.080	86	
Resultat til indregning i næste års priser	5.293	4			
Beholdninger og tilgodehavender	13.703	10	9.754	8	11
Likvide beholdninger	17.900	14	7.124	6	
OMSÆTNINGSAKTIVER	36.896	28	16.878	14	
AKTIVER	131.322	100	121.958	100	
PASSIVER					
EGENKAPITAL	31.325	24	31.325	26	
HENLÆGGELSER	0	0	0	0	
Langfristet gæld	37.956	29	45.359	37	12
Resultat til indregning i næste års priser i h.t. varmeforsyningslovens bestemmelser	0	0	9.657	8	13
Kortfristet del af langfristet gæld	9.873	7	9.874	8	12
Øvrig kortfristet gæld og periodeafgræns- ningsposter	52.168	40	25.743	21	14
Kortfristet gæld	62.041	47	45.274	37	
GÆLD	99.997	76	90.633	74	
PASSIVER	131.322	100	121.958	100	
Medarbejderforhold					15
Ejendomsfortegnelse					16
Eventualforpligtelser					17
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					18
Transaktioner med nærtstående parter					19

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1/6-2018-31/12-2018

	Regnskab 2018* tkr.	Regnskab 2017/18 tkr.
Årets resultat	-14.805	1.414
Reguleringer:		
Afskrivninger og henlæggelser	20.651	26.463
Finansielle indtægter og udgifter	786	1.485
Ændring i driftskapital:		
Ændring i efterbetalinger fra forbrugere	285	-680
Ændring i beholdninger og tilgodehavender i øvrigt	-4.234	4.091
Ændring i tilbagebetalinger til forbrugere	20.089	-5.405
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	6.336	-106
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	29.108	27.262
Renteindbetalinger og lignende	73	140
Renteudbetalinger og lignende	-859	-1.625
Pengestrømme fra driftsaktivitet	28.322	25.777
Køb af finansielle anlægsaktiver	166	-1.831
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.945	-13.723
Tilslutningsafgifter og byggemodningsbidrag	1.637	1.292
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-10.142	-14.262
Betaling til kreditinstitutter	-7.404	-9.842
Nedbringelse/træk på kassekredit	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.404	-9.842
Ændring i likvid beholdning	10.776	1.673
Likvid beholdning ved årets begyndelse	7.124	5.451
Likvid beholdning ved årets slutning	17.900	7.124
der specificeres således:		
Kasse	12	10
Pengeinstitutter	17.888	7.114
	17.900	7.124

NOTER

		Regnskab 2018* tkr.	Ikke rev. budget 2018* tkr.	Regnskab 2017/18 tkr.
1. Salg af el og varme				
Varmesalg	115.796	29.984	35.725	74.721
Effektbidrag		18.566	20.404	31.792
Incitamentsbidrag, afkøling		0	0	386
	115.796	48.550	56.129	106.899
Elsalg	0	-7	50	56
Tilskud til elproduktion		13.604	13.546	23.672
	0	13.597	13.596	23.728
Salg af el og varme	115.796	62.147	69.725	130.627
2. Produktionsomkostninger				
Produktion og køb af varme				
Køb af varme				
Køb af affaldsvarme	84.127	24.412	24.018	40.269
Køb af varme fra biogasanlæg	6.868	1.904	1.784	4.649
Køb af varme	90.995	26.316	25.802	44.918
Produktion				
Kraftvarmeanlæg				
Naturgas til varmeproduktion	1	3	182	393
Naturgas til elproduktion	0	0	126	220
Kraftvarmeanlæg	1	3	308	613
Kedelcentraler, naturgas	603	304	1.060	8.072
Træpilleanlæg, køb af træpiller	10.018	2.770	1.709	2.338
Biomassanlæg, køb af træflis	29.950	5.213	5.072	13.915
Produktion	40.572	8.290	8.149	24.938
Produktion og køb af varme	131.567	34.606	33.951	69.856
Vedligeholdelse af produktionsanlæg				
Biomasseanlæg				
Bygning og grund		582	489	859
Tekniske anlæg		2.129	2.232	3.673
Afskrivninger		8.221	8.409	13.785
Biomasseanlæg i alt		10.932	11.130	18.317
Træpilleanlæg				
Bygning og grund		153	100	175
Tekniske anlæg		363	458	598
Afskrivninger		52	52	114
Træpilleanlæg i alt		568	610	887
Naturgaskedler				
Andel af lokaleudgifter, centraler		150	151	246
Tekniske anlæg		555	384	621
Afskrivninger		497	521	1.789
Naturgaskedler i alt		1.202	1.056	2.656
Kraftvarmeanlæg				
Bygning og grund		375	454	422
Tekniske anlæg		1.595	1.651	2.260
Afskrivninger		206	219	346
Kraftvarmeanlæg i alt		2.176	2.324	3.028
Fællesanlæg m.m.				
Bygninger og grunde		587	590	1.039
Transmissionssystem og -ledninger		168	557	170
Tekniske fællesanlæg		991	1.109	1.679
Forsikringer		1.290	1.500	2.471
Afskrivninger		539	580	685
Fællesanlæg m.m. i alt		3.575	4.336	6.044
Vedligeholdelse af produktionsanlæg		18.453	19.456	30.932
Overført til næste side		53.059	53.407	100.788

NOTER

2. Produktionsomkostninger, fortsat

	Regnskab 2018* tkr.	Ikke rev. budget 2018* tkr.	Regnskab 2017/18 tkr.
Overført fra forrige side	53.059	53.407	100.788
Køb af el	873	780	1.909
Driftsledelse	907	1.167	1.475
Afskrivninger på administrativt udstyr m.m.	17	34	29
Efterforskning geotermi	0	0	0
Produktionsomkostninger inkl. ledningstab	54.856	55.388	104.201
Ledningstab	-7.949	-8.619	-12.447
Produktionsomkostninger	46.907	46.769	91.754
Heraf udgør energi-,CO ₂ - og NO _x -afgifter	6.624	7.693	15.596
Heraf udgør afskrivninger	9.532	9.815	16.748

3. Distributionsomkostninger

Vedligeholdelse af distributionsanlæg			
Centraler, bygninger og grunde			
Vedligeholdelse	612	606	987
Andre funktioners andel af lokaleomk.	-600	-600	-1.010
Afskrivninger	594	596	1.011
Centraler, bygninger og grunde i alt	606	602	988
Centraler, distributionspumper m.m.			
Vedligeholdelse	373	414	506
Afskrivninger	1.034	1.069	1.255
Centraler, distributionspumper m.m. i alt	1.407	1.483	1.761
Ledningsnet, hoved- og stikledningsnet			
Vedligeholdelse	500	501	845
Afskrivninger	8.068	8.118	4.918
Ledningsnet, hoved- og stikledningsnet i alt	8.568	8.619	5.763
Vedligeholdelse af distributionsanlæg	10.581	10.704	8.512
Målerudgifter			
Vedligeholdelse	166	233	272
Afskrivninger	1.066	1.076	1.831
Målerudgifter i alt	1.232	1.309	2.103
Aflæsning af målere			
Drift af fjernaflæsningssystem m.m.	265	181	225
Afskrivninger	95	90	154
Aflæsning af målere	360	271	379
Køb af el	452	481	830
Driftsledelse	1.351	1.330	2.448
Distributionsomkostninger ekskl. ledningstab	13.976	14.095	14.272
Ledningstab	7.949	8.619	12.447
Distributionsomkostninger	21.925	22.714	26.719
Heraf udgør afskrivninger	10.857	10.949	9.169

NOTER

4. Administrationsomkostninger

	Regnskab 2018* tkr.	Ikke rev. budget 2018* tkr.	Regnskab 2017/18 tkr.
Administration			
Bestyrelse, repræsentantskab og ledelse	802	851	1.534
Administration	2.101	2.178	3.541
Forbrugerinformation	107	127	163
Betaling til energitilsynet	-5	71	75
Revision m.m.	206	240	230
IT-udgifter	739	845	1.307
Øvrige administrationsudgifter	74	71	399
Lokaleomkostninger	450	449	764
Afskrivninger	177	191	357
Administration	4.651	5.023	8.370
PSO/Energibesparelser			
Almen energispareservice	196	208	347
Energibesparelser i h.t. bekendtgørelse	2.825	2.134	3.879
PSO/Energibesparelser	3.021	2.342	4.226
Administrationsomkostninger	7.672	7.365	12.596

5. Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter			
Gebyrer	96	104	155
Pladsleje, antenneanlæg	87	93	280
Avancer ved handel med CO ₂ -kvoter	0	0	3.509
Drifts- og serviceaftaler	8	8	13
Øvrige indtægter	296	137	277
Andre driftsindtægter	487	342	4.234
Andre driftsudgifter			
Omkostninger viderefaktureret til Energispareselskabet Vendsyssel A/S	27	28	49
Andre udgifter, herunder udgifter til fjernelse af kviksløvforurening	267	200	900
Andre driftsudgifter	294	228	949

6. Finansielle indtægter

Renter af indeståender i pengeinstitut	0	0	0
Renter af mellemværende med fjernkølings- projekt	19	34	40
Renter vedr. for sene indbetalinger	12	25	37
Andre renteindtægter	42	25	63
Finansielle indtægter	73	84	140

7. Finansielle udgifter

Renter af langfristet gæld			
Biomasseanlæg	761	757	1.484
Renter på kassekredit	98	100	141
Finansielle udgifter	859	857	1.625

NOTER

8. Resultat af fjernkølingsaktivitet

	Regnskab 2018* tkr.	Ikke rev. budget 2018* tkr.	Regnskab 2017/18 tkr.
Resultat af drift af fjernkølingsanlæg			
Salg af køl	649	565	829
Køb af varme, el, vand m.m.	-174	-144	-171
Vedligeholdelse af anlæg	-144	-165	-276
Resultat før afskrivninger og finansiering	331	256	382
Afskrivning på anlæg	-167	-167	-286
Finansielle udgifter	-19	-34	-40
Resultat af drift af fjernkølingsanlæg	145	55	56
Ekstraordinære poster	145	55	56

9. Materielle anlægsaktiver

Anlægsudgifter:

	Produktions- anlæg	Transmissions- anlæg	Distribu- tionsanlæg	Administrative anlægsaktiver	Andre investeringer	I alt
Samlet anskaffelsessum pr. 1. juni 2018	186.990	5.884	141.583	5.633	2.420	342.510
Årets tilgang:						
Bygningsrenov., Mandøvej/Sprogøvej	42					42
Bygningsrenovering m.m., centraler			98			98
Biomasseanlæg, ombygning/tilpas- ning m.m.	1.496					1.496
Renovering kraftvarmeanlæg	94					94
Gaskedler	100					100
Udskiftning skorsten, Anemonevej	123					123
Transmissionssystem og -net		122				122
Opgradering SRO	912					912
Opgradering IT-udstyr/-programmel	306					306
Udbygning af forsyningsnet			2.026			2.026
Renovering af ledningsnet			5.232			5.232
Byggemodning			900			900
Opsætning af målere			-40			-40
Fjernaflæsningssystem, tillægssystem			88			88
Opgradering af administrativt IT- udstyr og -systemer	49			124		173
Udskiftning af varevogne					273	273
Modregnede tilslutnings- og byggemodningsbidrag			-1.637			-1.637
Anskaffelsessum pr. 31. dec. 2018	190.112	6.006	148.250	5.757	2.693	352.818
Af- og nedskrivninger:						
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. juni 2018	144.231	3.244	88.986	5.002	2.267	243.730
Årets afskrivninger	9.377	155	10.857	177	85	20.651
Akkumulerede afskrivninger pr. 31. dec. 2018	153.608	3.399	99.843	5.179	2.352	264.381
Materielle anlægsaktiver	36.504	2.607	48.407	578	341	88.437

NOTER

10. Finansielle anlægsaktiver

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

Finansielle anlægsaktiver

11. Beholdninger og tilgodehavender

Beholdning af træpiller og biomasse
Tilgodehavender vedr. elsalg
Tilgodehavende tilslutningsafgifter
Tilgodehavende, ikke tilskrevne renter
Varmereguleringer 2018*
Øvrige tilgodehavender

Beholdninger og tilgodehavender

12. Langfristet gæld

Lån til opførelse af biomasseanlæg
Samlet gæld
Forfalder indenfor 1 år

Langfristet gæld, som forfalder efter 1 år

Restgæld efter 5 år

13. Resultat til indregning i næste års priser

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

Årets resultat ifølge varmemforsyningsloven Overført fra tidligere år

Overføres til næste år

14. Træk på kassekredit, øvrig kortfristet gæld og periodeafgrænsningsposter

Skyldig merværdiafgift
Feriepengeforpligtelser
Skyldige renter
Varmereguleringer 2018*
Leverandørgæld
Garantiudbetaling / biomasseanlæg
Anden gæld og periodeafgrænsningsposter

Øvrig kortfristet gæld og periodeafgrænsningsposter

Regnskab 31.12.2018 tkr.	Regnskab 31.5.2018 tkr.
3.520	3.831
352	352
2.117	2.117
5.989	6.300
6.008	1.806
1.196	2.768
318	104
0	63
3.682	3.967
2.499	1.046
13.703	9.754
47.829	55.233
9.873	9.874
37.956	45.359
0	5.784
145	56
-14.950	1.358
-145	-56
20.605	26.463
-20.605	-26.463
-14.950	1.358
9.657	8.299
-5.293	9.657
Regnskab 31.12.2018 tkr.	Regnskab 31.5.2018 tkr.
-922	-1.668
1.308	1.684
0	256
24.943	4.854
16.618	8.798
6.038	7.113
4.183	4.706
52.168	25.743

NOTER

15. Medarbejderforhold

	Regnskab 2018* tkr.	Ikke rev. budget 2018* tkr.	Regnskab 2017/18 tkr.
Lønninger og gager	6.106	6.205	11.136
Pensioner	595	599	990
Andre personaleudgifter	328	606	757
Andre personalerelaterede omkostninger	45	80	77
Fordelte personaleomkostninger	7.074	7.490	12.960
Omkostningerne er således fordelt:			
Overført til produktionsomkostninger	2.666	2.880	4.976
Overført til distributionsomkostninger	1.739	1.770	3.071
Overført til administrationsomkostninger	2.597	2.762	4.777
Overført til fjernkølingsanlæg	72	78	136
Heraf repræsentantskab, bestyrelse og direktion	703	744	1.346
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	21	21	21

16. Ejendomsfortegnelse

Vurderingsår

	Vurdering 2018	Vurdering 2017
Mandøvej 10 / Sprogøvej 20	48.000	48.000
Sprogøvej 20-22 (ubebygget areal / grundværdi)	5.566	5.566
Nyholmvej 30 (bygninger nedrevet i 2015/16, ubebygget areal / grundværdi)	102	102
Gasværksbakken 5 (lejet grund)	2.200	2.200
Buen 7	2.700	2.700
Anemonevej 4	1.000	1.000
Jeppe Åkjærs Vej 2	1.250	1.250
Åstrupvej 50	1.200	1.200
Vandværksvej 41	730	730

17. Eventualforpligtelser

Renteswap:

Der er indgået aftale om renteswap vedrørende lån, som er optaget til finansiering af det nye biomasseanlæg. Renteswappen omlægges i kontraktperioden lånets variable rente til en fast rente. Markedsværdien af rente-swappen er negativ med -1.917 tkr. pr. 31. december 2018. Eventualforpligtelsen er ikke indregnet under forpligtelser.

Hæftelse i sambeskatningen:

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

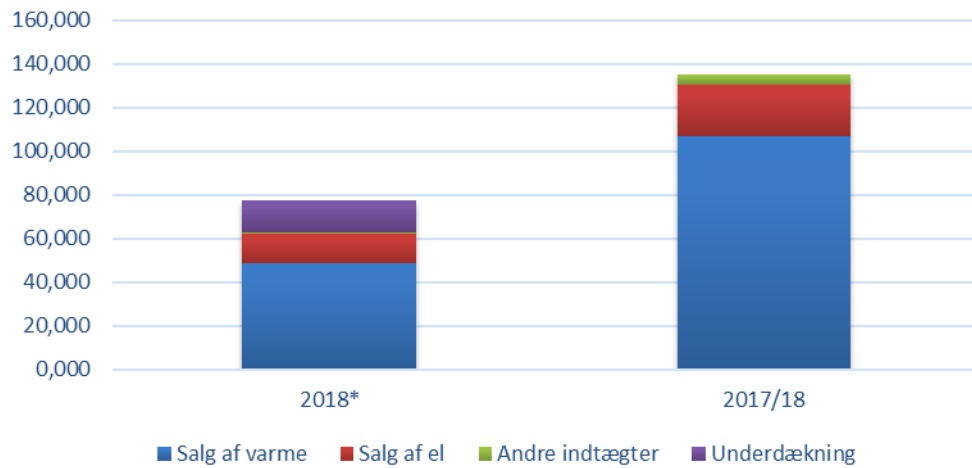
18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

19. Transaktioner med nærtstående parter

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

Indtægter (mio. kr.) 2018*



Omkostninger (mio. kr.) 2018*

