

# Hjørring Vandsekskab A/S

Åstrupvej 9, 9800 Hjørring

CVR-nr. 29 80 95 77

## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30 / 5 2016

Dirigent:



.....

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	22
Resultatopgørelse	22
Balance	23
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Hjørring Vandsekskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

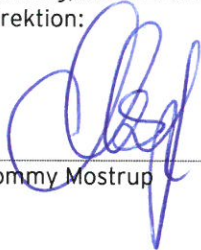
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

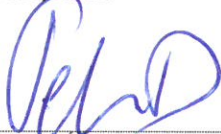
Hjørring, den 12. maj 2016

Direktion:



Tommy Mostrup

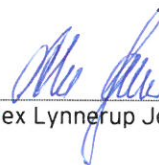
Bestyrelse:



Peter Duetoft  
formand



Kim Lyby Bach  
næstformand



Alex Lynnerup Jensen



Jens Henrik Jørgensen



Per Møller



Mads Rubæk Sørensen



Anders Vestergaard



Henrik Christian Sørensen



Erik Sørensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hjørring Vandselskab A/S

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Hjørring Vandselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **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.

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

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

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne.

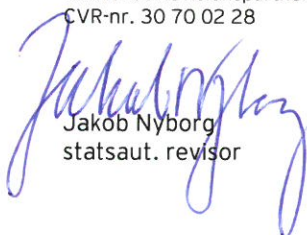


## Den uafhængige revisors erklæringer

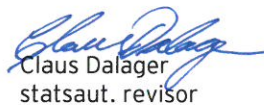
### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 12. maj 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Jakob Nyborg  
statsaut. revisor



Claus Dalager  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Hjørring Vandsekskab A/S
Adresse, postnr. By	Åstrupvej 9, 9800 Hjørring
CVR-nr.	29 80 95 77
Stiftet	2. januar 2007
Hjemstedskommune	Hjørring Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.hjvand.dk">www.hjvand.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:post@hjvand.dk">post@hjvand.dk</a>
Telefon	38 41 28 28
Bestyrelse	Peter Duetoft, formand Kim Lyby Bach, næstformand Alex Lynnerup Jensen Jens Henrik Jørgensen Per Møller Mads Rubæk Sørensen Anders Vestergaard Henrik Christian Sørensen Erik Sørensen
Direktion	Tommy Mostrup, administrerende direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C.

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	167,3	163,7	170,3	125,9	130,5
Bruttoresultat	-14,0	-8,7	3,3	-39,8	-51,1
Resultat af ordinær primær drift	-28,9	-23,8	-10,6	-55,6	-63,4
Resultat af finansielle poster	-14,0	-6,6	-6,6	-6,6	-5,8
<b>Årets resultat</b>	<b>-44,8</b>	<b>-37,0</b>	<b>-16,7</b>	<b>-62,1</b>	<b>-62,8</b>
<b>Balance</b>					
Anlægsaktiver	3.735,7	3.788,9	3.828,6	3.859,1	3.910,9
Omsætningsaktiver	55,3	58,4	49,0	42,8	39,7
<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.791,1</b>	<b>3.847,3</b>	<b>3.877,7</b>	<b>3.901,9</b>	<b>3.950,6</b>
<b>Egenkapital</b>	<b>3.548,0</b>	<b>3.591,7</b>	<b>3.634,0</b>	<b>3.648,6</b>	<b>3.711,5</b>
<b>Pengestrøm</b>					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	78,0	96,9	98,9	66,5	74,5
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-79,9	-82,1	-88,2	-63,9	-77,1
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-79,9	-82,1	-88,2	-63,9	-75,2
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-4,6	-7,2	0,2	-5,5	20,0
<b>Pengestrøm i alt</b>	<b>-6,4</b>	<b>7,6</b>	<b>10,9</b>	<b>-2,9</b>	<b>17,4</b>
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	-17,3 %	-14,4 %	-5,9 %	-44,1 %	-48,6 %
Bruttomargin	-8,4 %	-5,3 %	2,0 %	-31,7 %	-39,2 %
Egenkapitalandel (soliditet)	93,6 %	93,4 %	91,4 %	93,5 %	93,9 %
Egenkapitalforrentning	-1,3 %	-1,0 %	-0,5 %	-1,7 %	-1,7 %
<b>Personale</b>					
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>	<b>64</b>	<b>65</b>	<b>64</b>	<b>66</b>	<b>68</b>

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Indledning

Årsrapporten omfatter perioden 1. januar - 31. december 2015.

#### Hovedaktiviteter

Formålet med selskabets aktiviteter er at bidrage til folkesundheden ved at levere rent drikkevand og ved at holde mennesker og fækalier adskilt. Selskabets virksomhed omfatter dermed transport og rensning af spildevand og regnvand, produktion og distribution af drikkevand, tømning af private spildevandstanke samt sideordnede aktiviteter.

Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling i form af tilslutningsbidrag, fast spildevandsafledningsbidrag, vejbidrag, forbrugsafhængige vand- og afledningsbidrag, afgift på tømning af private spildevandstanke samt indtægter fra sideordnede aktiviteter.

Selskabets økonomi er reguleret af Forsyningssekretariatet under Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen. Forsyningssekretariatet fastsætter blandt andet et prisloft over selskabets indtægter på såvel vand- som spildevandsområdet. Folketinget har besluttet en ny vandsektorlov med gyldighed fra 1. marts 2016. Dermed er væsentlige rammevilkår for selskabets aktiviteter ændret.

Taksterne godkendes årligt af Hjørring Byråd. Herudover kan Byrådet som ejere og som myndighed påvirke selskabets økonomi.

I henhold til Vandforsyningsloven og Lov om Betalingsregler for Spildevand skal indtægterne fra hvert af de tre forsyningsområder finansiere de respektive årlige produktions-, distributions- og administrationsomkostninger, finansielle poster og investeringer.

#### Udviklingen i regnskabsåret

##### *Resultatopgørelsen*

##### *Omsætningen*

Selskabets omsætning blev 164,3 mio. kr., hvilket er 0,4 mio. kr. mindre end forventet ved årets start. Det er dog et fald på 5,0 mio. kr. i forhold til 2014. Forskellen mellem selskabets nettoomsætning og selskabets omsætning på 3,0 mio. kr. skyldes den regulatorisk over-/underdækning fra 2013 (se resultatopgørelsen på side 22).

I vand blev der i 2015 omsat for 37,2 mio. kr., hvilket er uændret i forhold til 2014. På spildevandsområdet blev der omsat 122,8 mio. kr. i 2015 mod 127,2 mio. kr. i 2014. Den mindre omsætning skyldes primært færre indtægter fra faste vandafledningsbidrag på 1,1 mio. kr. samt en mindre indtægt på 3 mio. for det variable vandafledningsbidrag.

##### *Driftsomkostninger*

De samlede driftsomkostninger i regnskabet udgør i alt 64,4 mio. kr. i 2015, hvilket svarer til de budgetterede driftsomkostninger. Det er dog et fald på 5,3 mio. kr. set i forhold til 2014.

Ved regnskabsudarbejdelsen i 2014 og 2015 er der foretaget korrektioner mellem anlægs- og driftsomkostningerne, hvorved en del af anlægsomkostningerne efterfølgende anses som driftsomkostninger. I 2015 udgør korrektionen 3,1 mio. kr. og dermed udgør de korrigerede driftsomkostninger i 2015 61,3 mio. kr. De korrigerede driftsomkostninger repræsenterer det driftsomkostningsniveau, som selskabet styrer efter.



## Ledelsesberetning

### Beretning

I nedenstående tabel ses forholdet mellem driftsomkostninger ifølge regnskab, de korrigerede driftsomkostninger, samt de budgetterede driftsomkostninger for 2014 og 2015. Af tabellen ses det, at de korrigerede driftsomkostninger er faldende.

<b>mio. kr.</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Driftsomkostninger ifølge regnskab	69,7	64,4
Korrigerede driftsomkostninger	62,6	61,3
Budget	66,4	64,5

Selskabet har underlagt driftsomkostninger en rationaliseringsplan (se afsnit vedr. rationalisering), hvor målsætningen er, at driftsomkostningerne i 2020 kun skal udgøre 54 mio. kr. Denne plan følges fortsat.

#### Afskrivninger

Afskrivninger er beregnet regnskabsmæssigt med udgangspunkt i selskabets værdier, som opgjort efter den nationale standard, pris og levetidskataloget, POLKA. De beregnede afskrivninger svarer til det beløb, der hvert år skal investeres i rør, pumper, boringer, tanke m.m., for at anlægget ved årets slutning kan levere lige så høj forsyningssikkerhed og kvalitet m.v., som ved årets begyndelse.

Afskrivningerne i 2015 udgør 133,0 mio. kr., mod 119,2 mio. kr. i 2014. Stigningen skyldes primært større restafskrivninger i forbindelse med separatkloakeringsprojekter i Hjørring, Lendum, Tårs og Vrå.

#### Finansielle poster

Finansielle poster netto er i 2015 på -13,9 mio. kr., hvoraf -8,7 mio. kr. udgør realiseret kurstab i forbindelse med konvertering af obligationslån i KommuneKredit. Ved at konvertere fra et lån med nominel rente på 3,5 % til et lån på 1,5 %, vil der over de næste 17 år opnås en besparelse på ca. 10 mio. kr. i ydelse til KommuneKredit.

Renset for kurstab udgør nettofinansielle poster -5,2 mio. kr., hvilket er 1,1 mio. kr. mindre end forventet. Afvigelsen skyldes større afkast af obligations- og bankbeholdning og lavere renteudgifter til kreditinstitutioner end forudsat.

#### Årets resultat

Årets resultat blev på -44,8 mio. kr. mod -37,0 mio. kr. i 2014. Resultatet anses ikke for tilfredsstillende, fordi det er udtryk for, at produktions- og distributionsapparatet beregningsmæssigt er ringere ved årets udgang end ved starten af året. Resultatet viser, at indtægterne, ligesom de foregående år, ikke er tilstrækkelige til at dække driften og den forringelse af det samlede anlæg, som har fundet sted i løbet af året.

Resultatet for 2014 var påvirket negativt med 5,7 mio. kr. og i 2015 positivt med 3 mio. kr., som følge af indregning af "regulatorisk over-/underdækning", som er udtryk for tidsforskydning mellem opkrævet provenu og afholdelse af drifts- og anlægsomkostninger. Opgørelsen af "regulatorisk over-/underdækning" finder sted i overensstemmelse med Forsyningssekretariatets regulering.



## Ledelsesberetning

### Beretning

For at sammenligne resultatet i 2014, som var -37,0 mio. kr., med resultatet for 2015, som er -44,8 mio. kr., skal der tages hensyn til udviklingen mellem de i tabellen anførte emner.

mio. kr.	2015	2014
Resultat ifølge regnskab	-44,6	-37,0
Skat af årets resultat	2,1	6,8
Regulatorisk over-/underdækning (vedrørende 2 år tidligere)	-3,0	5,7
Større restafskrivninger på udskiftede anlæg	13,5	
Kurstab ved konvertering af lån	8,7	
<b>Sammenligneligt resultat</b>	<b>-23,3</b>	<b>-24,5</b>

Forskellen mellem 2014 og 2015 kan henføres til:

Omsætning	-5,1
Driftsomkostninger	+5,3
Andre indtægter	-0,1
Nettorenteudgifter	+1,1
<b>Forskel i årets resultat</b>	<b>+1,2</b>

### Balance

#### Anlægsaktiver

Selskabets anlægsaktiver på vand- og spildevandsområdet er værdiansat i overensstemmelse med principper for god regnskabsskik samt Forsyningssekretariatets principper for fastsættelse af værdien af produktionsapparatet.

Der er i 2015 foretaget anlægsinvesteringer for 80,4 mio. kr. Siden 2010 har selskabet øget den takst-finansierede andel af anlægsinvesteringerne. Årets negative resultat viser, at der stadig skal investeres mere i selskabets anlæg, for at værdibevare selskabets anlæg. I nedenstående tabel ses udviklingen i anlægsinvesteringsniveauerne fra 2010 til 2015. De korrigerede anlægsinvesteringer viser, anlægsinvesteringerne før korrektionen mellem drift og anlæg (se forklaring i afsnit vedr. driftsomkostninger).

mio. kr.	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Anlægsinvesteringer ifølge regnskab	96,2	75,2	63,9	88,2	82,1	80,4
Korrigerede anlægsinvesteringer	96,2	75,2	63,9	88,2	89,2	83,5

Selskabets anlægsaktiviteter er i overensstemmelse med selskabets budget for 2015 og de gennemførte aktiviteter er beskrevet nærmere i afsnit vedr. anlæg.

#### Egenkapital

Egenkapitalen udgør 3.548 mio. kr. ultimo 2015.

#### Kapitalberedskabet

De likvide beholdninger inkl. værdipapirer er på 30,4 mio. kr. mod 36,8 mio. kr. i 2014. En nærmere uddybning kan ses i pengestrømsopgørelsen på side 25.

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

##### *Renterisici*

Den rentebærende nettogæld udgør i 2015 153,0 mio. kr. mod 157,6 mio. kr. i 2014. Af den samlede gæld pr. 31/12 2015 er 53,1 mio. kr. optaget som lån med variabel rente, hvoraf 43,4 mio. kr. er sikret ved indgåelse af renteswap.

Ved en renteswap indgås der en aftale med et kreditinstitut om at "bytte" en variabel rente på et lån til en fast rente, hvorved selskabet er sikret en fast rente i lånets løbetid. Risikoen ved en renteswap består i en kurstabsrisiko, såfremt den indfries inden lånets udløb. Ved indfrielse af en renteswap sker det altid til den aktuelle kursværdi. Da selskabets renteswap er optaget med henblik på ikke at skulle indfries før udløb, er selskabet ikke i en situation, hvor der er risiko for at realisere et eventuelt tab.

##### *Skat*

##### *Skattesagen*

SKAT påbegyndte i maj 2011 en ligningsmæssig gennemgang af Hjørring Vandsekskab A/S' skattemæssige åbningsbalance. Hjørring Vandsekskab A/S var af SKAT blevet udtaget til gennemgang sammen med 12 andre selskaber stiftet i 2007.

SKAT har i september 2011 udsendt afgørelser til samtlige 13 selskaber, hvor de selvangivne skattemæssige indgangsværdier er blevet tilsidesat. SKAT har i stedet gennemført skønsmæssige værdiansættelser baseret på anvendelsen af DCF-modeller. SKAT's model er beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Indgangsværdierne beregnet af SKAT er betydeligt lavere end den værdiansættelse, der bruges af branchen i anden sammenhæng, f.eks. over for forsyningssekretariatet. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse blev påklaget til Landsskatteretten.

Landsskatteretten behandlede i sommeren 2014 Hjørring Vandsekskab A/S' sag sammen med en række andre prøvesager. Landsskatteretten gav umiddelbart SKAT medhold, men udtrykte samtidigt uenighed med SKAT's værdiansættelse uden dog nærmere at tage stilling hertil.

DANVA har på vegne af Hjørring Vandsekskab A/S m.fl. indbragt kendelserne for domstolene. Hovedforhandlingerne om principalsagerne i Hjørring Vandsekskab A/S og HOFOR Vand Hvidovre A/S er flyttet til medio marts 2017. Begge sager ligger hos Østre Landsret. Det er besluttet, at anvende syn- og skønsinstrumentet i forhold til HOFOR Vand Hvidovre A/S' sag, og resultatet heraf vil kunne anvendes på Hjørring Vandsekskabs sag. I slutningen af oktober 2015 blev Østre Landsret, DANVAs advokat og Skatteministeriet/Kammeradvokaten enige om de spørgsmål, skønsmanden vil blive bedt om at svare på i forbindelse med en værdiansættelse af forsyningen. Syns- og skønsmanden er udpeget.

##### *Skattebetaling*

Da Landsskatteretten i ovennævnte kendelser anfægtede SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, er der fortsat væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skatteforpligtelse i niveauet 642 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering. De 642 mio. kr. udgør skatteværdien af forskellen mellem den regnskabsmæssige- og den skattemæssige værdi af selskabets anlægsaktiver.

Betalbare indkomstskatter er i henhold til indtægtsreguleringen for vandsekskaber en omkostning, der kan tillægges vandsekskabets priser krone for krone. En evt. udskudt skatteforpligtelse vil derfor blive til en opkrævningsret hos selskabets kunder på det tidspunkt, hvor den årlige opgørelse af selskabets økonomi udløser en skattebetaling. Den udskudte skat modsvares derfor i nominal værdi af en opkrævningsret.

## Ledelsesberetning

### Beretning

På baggrund heraf samt den betydelige usikkerhed, der er omkring de faktiske beløbsstørrelser, er den udskudte skatteforpligtelse og tilhørende opkrævningsret hos kunderne ikke indregnet.

I årene 2015-2020 forventes selskabsskatten at blive på 5-6 mio. kr. årligt. I selskabets budget for 2016 er der indregnet en forventet selskabsskat på 5,1 mio. kr.

Skatten af årets resultat for 2015 på 2,3 mio. kr. er mindre end forudsat ved årets start. Det skyldes primært fradraget for kurstabet på 8,7 mio. kr. ved konverteringen af obligationslånet i KommuneKredit.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, der har afgørende indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

### Prisloft

#### Overholdelse af prisloft

Forsyningssekretariatet udmelder årlige prislofter, som er de maksimale indtægter, der må opkræves på henholdsvis vand- og spildevandsområdet. Prislofterne er udtryk for størrelsen af de indtægter, som Forsyningssekretariatet, ud fra en samlet national vurdering, anser for at være nødvendige for at opnå tilstrækkelig forsyningssikkerhed på såvel kort som langt sigt. Indtægterne opgøres efter forsyningssekretariatets principper.

mio. kr.	Prisloft for 2015	Opkrævet i 2015	Forskel
Vand	60,2	58,7	1,5
Spildevand	152,7	122,4	30,3

Selskabet har overholdt prislofterne for 2015 for Vand og Spildevand.

#### Beregning af over-/underdækning

Årets resultat før skat i henhold til årsregnskabsloven udviser et underskud på -42.448 t.kr. Selskabet er endvidere underlagt "hvile i sig selv princippet" efter vandsektorloven, hvor indtægterne over tid skal dække de omkostninger, der er til drift og investeringer i forbindelse med vand- og spildevandsaktiviteter.



## Ledelsesberetning

### Beretning

Forskellene mellem de to opgørelsesmetoder er vist nedenfor. I "hvile i sig selv princippet" indgår årets faktiske omkostninger til drift og investeringer samt afdrag på lån, mens årsregnskabet efter årsregnskabsloven indeholder årets faktiske omkostninger til drift, afskrivninger på investeringer og årets regulering vedrørende indregnet overdækning.

t.kr.	"Hvile i sig selv princippet" 2015	Årsregnskab 2015
Omsætning	164.330	164.330
Regulatorisk over-/underdækning	0	2.986
<b>Nettoomsætning</b>	164.330	167.316
Produktionsomkostninger, drift	-29.851	-29.851
Distributionsomkostninger, drift	-18.425	-18.425
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	0	-132.621
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	0	-415
<b>Bruttoresultat</b>	116.054	-13.996
Administrationsomkostninger	-14.866	-14.866
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>	101.188	-28.862
Andre driftsindtægter	1.607	1.607
Andre driftsomkostninger	-1.229	-1.229
<b>Resultat af primær drift</b>	101.566	-28.484
Finansielle indtægter	646	646
Finansielle omkostninger	-14.610	-14.610
<b>Resultat før skat</b>	87.602	-42.448
Investeringer	-80.425	
Betalt selskabsskat (acontoskat og restskat)	-8.054	
Afdrag på lån	-7.276	
Tilslutningsbidrag	2.931	
Øvrige reguleringer	-971	
<b>Underdækning</b>	-6.193	

For 2015 er der opgjort en underdækning på 6,2 mio. kr. Beløbet optages ikke i regnskabet, da underdækningen beregnet ud fra Forsyningssekretariatets regler er udtryk for selskabets "tilgodehavende" hos forbrugerne, som afregnes ved en forøgelse af selskabets indtægtsramme 2 år senere.

Systemet sikrer, at beløb, der er opkrævet hos forbrugerne, ikke kan opsaves eller udloddes, men altid indregnes ved fastsættelsen af de efterfølgende års indtægtsrammer.

### Lånefinansiering og finansieringsstrategi

Hjørring Vandsekskabs finansieringsstrategi er at:

- ▶ Finansiere reinvesteringen af den løbende nedslidning over takster.
- ▶ Finansiere investering i store nye anlæg ved låneoptagelse.

## Ledelsesberetning

### Beretning

Princippet i finansieringsstrategien er ønsket om at de generationer, der har nytte af selskabets anlæg betaler for den tilsvarende nedslidning. Derfor betales den løbende nedslidning år for år af de aktuelle forbrugere. Baggrunden for valget af finansieringsstrategi er, at konsulentfirmaet Deloitte i 2013 foretog en gennemgribende vurdering af konsekvenserne af forskellige finansieringsscenarier. Deloitte's rapport viser, at lånefinansiering indebærer, at:

- ▶ Finansiering af investeringer spredes ud over en årrække, typisk 30 år.
- ▶ Betalingen for investeringerne flyttes fra nuværende forbrugere til fremtidige forbrugere.
- ▶ Forbrugerne samlet set påføres yderligere omkostninger i form af renter.
- ▶ En stadig mindre del af selskabets investeringer kan finansieres direkte af taksterne.
- ▶ Lånefinansiering af den opgjorte forskel mellem afskrivninger og investeringer medfører en dramatisk opbygning af gæld til ulempe for de fremtidige forbrugere.

Hjørring Vandselskab A/S har pr. 31. december 2015 langfristede lån på 153 mio. kr. Gælden er oparbejdet siden selskabets stiftelse i 2007.

### Væsentlige begivenheder i 2015

#### *Kunderne*

I 2013 blev det besluttet, at Hjørring Vandselskab A/S vil øge fokuseringen på kunderne. Derfor blev de kunderrelaterede aktiviteter samlet i en ny kundefunktion. Kundefunktionen har siden gjort en stor indsats for at sikre en optimal service over for selskabets kunder, og har iværksat en række initiativer for at gøre processerne mere rationelle. Arbejdsgange og procedurer er blevet gennemarbejdet, it-systemer er blevet forbedret, og der arbejdes løbende med kvalitetssikring af data.

Effekten af disse tiltag kan nu mærkes. Eksempelvis har afregningsperioderne tidligere været præget af hektiske dage med overarbejde og mange henvendelser fra kunderne. I den nye kundefunktion har der fra start været stort fokus på at ændre på dette forhold, uden at kunderne mærker ændringer af serviceniveauet. Siden 2014 er der således i afregningsperioderne blevet ført dagbog og registreret statistik om kundernes henvendelser, som gør os i stand til at evaluere arbejdsprocesser m.m. og løbende forbedre disse i forhold til at opfylde bestyrelsens målsætninger. Med indførelsen af kundeportalen i 2014, mærker vi nu også, at kunderne er blevet mere selvhjulpne, og at antallet af kundehenvendelser er reduceret væsentligt. Flere kunder rykker over på kundeportalen og antallet af indberetninger via papirafslæsningskort og servicetelefon er faldet drastisk siden 2014. Nye tiltag i kundeportalen i 2016 bliver kundernes mulighed for at tilmelde sig sms- og e-mailtjenester - eksempelvis til modtagelse af fakturaer og aflæsningskort. Dette tiltag forventes at kunne nedbringe udgifterne til porto.

Som et led i fortsat at være en tidssvarende virksomhed og at opfylde bestyrelsens kundestrategiske mål, er der i 2015 udviklet en ny hjemmeside til Hjørring Vandselskab A/S. Hjemmesiden er bygget op om en ny, gratis (open source) og fleksibel platform, der med hensynstagen til vores fremtidige behov gør det muligt at skabe en løsning, der både administrativt og systemmæssigt opfylder kravet til skalbarhed og fleksibilitet.



## Ledelsesberetning

### Beretning

Ud over den bagvedliggende administrative del, der både er blevet nemmere og giver flere muligheder, er der for den almindelige besøgende på hjemmesiden også kommet en række nye tiltag:

- ▶ Nyt layout, der skal skabe en mere moderne og brugervenlig oplevelse.
- ▶ Driftsmeddelelser vises på forsiden. Er der f.eks. sket et brud på en vandledning, vil denne information blive publiceret.
- ▶ Et banner med skiftende billeder på forsiden, som kan bruges til kampagner og anden vigtig information.
- ▶ En prisberegner, der gør det nemmere for kunden at se, hvad der betales under hvilke tilslutningsforhold.
- ▶ Et søgefelt, der ud fra brugerens indtastning foreslår relevant indhold.
- ▶ Tekst er forsøgt skrevet mindre teknisk med henblik på at sikre en bredere forståelse.
- ▶ Let tilgængelig kontaktinformation på forsiden, der skifter efter åbningstiderne. I åbningstiden vises kontaktoplysninger til kundeservice, mens der uden for åbningstid vises kontaktoplysninger til vagttelefonen.
- ▶ Hjemmesiden er nu optimeret til visning på smartphones og tablets.

Der har i løbet af udviklingen af hjemmesiden været inddragelse af selskabets kunder, som har bidraget med gode forslag til sidens indhold og funktionalitet.

Separatkloakeringen af Hjørring Kommune berører lodsejerne direkte, dels ved at veje bliver gravet op og tilkørselsforhold vanskeliggjort, men især ved at separatkloakeringen påføres lodsejerne udgifter til udførelse af separering på egen grund. Afhængig af omfanget af det arbejde, der skal udføres, ligger omkostningerne for berørte lodsejere typisk mellem 15.000 kr. og 40.000 kr. Hjørring Vandsekskab A/S har arbejdet med at forbedre informationen til borgerne i forbindelse med separatkloakering. Informationerne findes på selskabets hjemmeside, hvor der bl.a. findes et kort, der løbende viser, hvor der skal separatkloakeres de kommende to år. Ligeledes henviser kundeportalen til informationerne om separatkloakering og når kunderne skal indberette måler aflæsninger til årsafregningen. Der arbejdes til stadighed på, i samarbejde med Hjørring Kommune, at udvikle kundeinformation i forbindelse med separatkloakering.

For at sikre, at forbrugerne kan stole på, at deres vandmålere måler korrekt, føres der løbende kontrol og udskiftning af kundernes vandmålere, jf. Bekendtgørelse nr. 1034 af 17. oktober 2006. Vi kontrollerer og skifter derfor løbende kundernes vandmålere for at sikre en høj målekvalitet.

I 2015 har kundefunktionen indført nye arbejdsgange og procedurer for målerskifte. Planlægningen af målerskifte foregår nu i vores GIS-system, kunderne kan bestille målerskifte på hjemmesiden, og målermontørerne kan nu "i marken" registrere målerskiftene direkte ind i afregningssystemet via en app til mobiltelefonen. Disse ændringer har betydet, at vi er gået fra at skifte 3.483 målere i 2014 til at have skiftet 4.099 målere i 2015. Vi forventer med den samme bemanning at kunne skifte endnu flere målere i 2016.

### *Samarbejde med omverdenen*

I 2015 er det gode samarbejde med Hjørring Kommune fortsat.

## Ledelsesberetning

### Beretning

Hjørring Kommune er 100 % ejer af Hjørring Vandsekskab A/S. Men derudover fastlægger Hjørring Kommune rammerne for vandsekskabet på en række felter. Det drejer sig blandt andet om:

- ▶ Myndighedsområdet
- ▶ Vandplaner
- ▶ Spildevandsplaner
- ▶ Vandforsyningsplaner
- ▶ Kommuneplaner
- ▶ Klimatilpasning
- ▶ Planlægning af byggemodning
- ▶ Handel med fast ejendom
- ▶ Udførelse af drifts- og vedligeholdelsesopgaver
- ▶ Tinglysning af arealanvendelse.

Endelig er det Hjørring Kommune, der godkender vandsekskabets takster med hjemmel i "Betalingsloven" og "Vandforsyningsloven".

Vandsekskabet oplever et konstruktivt og tillidsfuldt samarbejde med Hjørring Kommune. Og sekskabet stræber efter at leve op til de krav, som ejeren stiller, især i forhold til at skabe en positiv udvikling for borgere og erhverv i Hjørring Kommune.

I forbindelse med Hjørring Kommunes behandling af Hjørring Vandsekskabs forslag til takster for 2016, nåede Hjørring Kommune frem til godkendelse af sekskabets takster på følgende vilkår:

- ▶ at taksttalen fra 2014 ændres således, at der fremover skal være en stabil takst, frem til 2020, som kun kan reguleres i forhold pristalsudviklingen og faldende salgsmængder,
- ▶ at takststigningen svarer til en gennemsnitlig stigning på 1,00 kr. pr. m<sup>3</sup>, eller et provenu på ca. 4.000 mio. kr. i forhold til taksterne/provenuet i 2015,
- ▶ at provenuet fra takststigningen anvendes til at igangsætte projekter, som sikrer, at Hjørring Vandsekskab A/S kan leve op til vandplanernes bestemmelser i Hjørring Øst,
- ▶ at vandsekskabet gennemfører de grundvandssikringer, der er angivet i indsatsplanerne, eller aftales med Hjørring Kommune,
- ▶ at vandsekskabet kloakerer i sommerhusområderne i henhold til et kommende tillæg til spildevandsplanen,
- ▶ at der arbejdes videre med planerne for Hjørring Midtby, og
- ▶ at takststigningen fordeles på de forskellige takster, således at den afspejler de projekter, der bliver gennemført.

#### *Helhedsplan for Hjørring Nordøst*

Vandhandleplanen har udpeget indsatser for 5 overløbsbygværker i oplandet til Blåsig Bæk med krav om reduktion af aflastning til Blåsig Bæk. Endvidere er der krav om forsinkelse af regnvandsbetingede udløb. Samtidig forventer Hjørring Kommune at gennemføre indsatser for forbedring af de fysiske forhold i vandløbet - herunder åbning af rørlagte strækninger.



## Ledelsesberetning

### Beretning

Hjørring Vandsekskab og Hjørring Kommune er gået sammen om at udarbejde en helhedsplan for hele Blåsig Bæk. Målet er at opnå god vandløbskvalitet og samtidig udvikle de teknisk, miljømæssigt og økonomisk mest optimale løsninger. Samtidig ønsker samarbejdspartnerne at skabe et sammenhængende indbydende grønt bynært naturområde sammentænkt med helhedsplanen for udbygningen af Vendia Park.

I helhedsplanen foreslås aflastningerne til Blåsig Bæk reduceret ved at separere mindre byområder i opland N3 og Ø4, anvende to eksisterende Ø1300 mm betonledninger som rørbassiner, når disse ikke længere skal føre regnvand, og hæve overløbskanten af det store sparebassin ved Ringvejen (PU0685B1F) med 1 m og øge pumpeydelsen af en spildevandspumpe (PU0700P1F).

Helhedsplanen foreslår endvidere at åbne og afgrænse Blåsig Bæk fra eksisterende jordbassiner omkring Blåsig Bæk ved henholdsvis køreteknisk anlæg og Blåsig Bæks sammenløb med Kodamsgrøften og inddrage disse bassiner som en del af afløbssystemet. Hermed skabes et mere naturligt vandløbsforløb og bedre mulighed for at kunne regulere udledningerne fra kloaksystemet og tilbageholde flydestoffer og suspenderet stof.

Samlet set reduceres årlige aflastninger med opspædet spildevand til ca. 35 % af den nuværende beregnede aflastning ved de foreslåede tiltag. Mængden vil reduceres yderligere i takt med, at separeringerne i oplandet fortsætter.

I helhedsplanen for Vendia Park indgår etableringen af en sø til forsinkelse af regnvand. Denne sø er optimalt placeret i forhold til at afskære Skelbæk, uden at vandet bliver spildevandspåvirket. Vandet forsinkes i søen med nødoverløb til en eng med grøft i bunden, der ligger umiddelbart nord for. Dermed etableres et stort bassinvolumen til forsinkelse af den fremtidige separering af opland Ø2 og Ø3, samtidig med, at der skabes bynær natur, et rekreativt område og mulighed for at understøtte vandsportsaktiviteter.

Vandløbsberegningerne viser, at den dæmpende effekt, som rørlægninger i Blåsig Bæk har på maksimal vandføring opstrøms tilløb af Kodamsgrøften, går tabt ved frilægning af rørlægningerne. Dette kompenseres til gengæld ved at foretage de beskrevne ændringer i afløbssystemet, i de to store jordbassiner og i vandløbene. Hermed forsinkes vandet i væsentlig grad, så vandføringen i Blåsig Bæk - beregnet ved motorvejen - klinger markant hurtigere af efter implementering af disse tiltag.

Ved yderligere restaureringstiltag og etablering af overløbsfunktion i øvre del af Blåsig Bæk forventes det, at den maksimale vandføring og -hastighed i Blåsig Bæk vil kunne reduceres yderligere. Det er forholdsvis simple foranstaltninger af overkommelig økonomisk rækkevidde.

Med de anviste tiltag vurderes vandhandleplanens krav at kunne indfries. Tilstanden af Blåsig Bæk vurderes at blive forbedret markant, hvilket opnås ved at regulere og udnytte eksisterende terræn, bassiner og afløbssystemer bedre end i dag.

### Kerneydelserne

#### Rationalisering

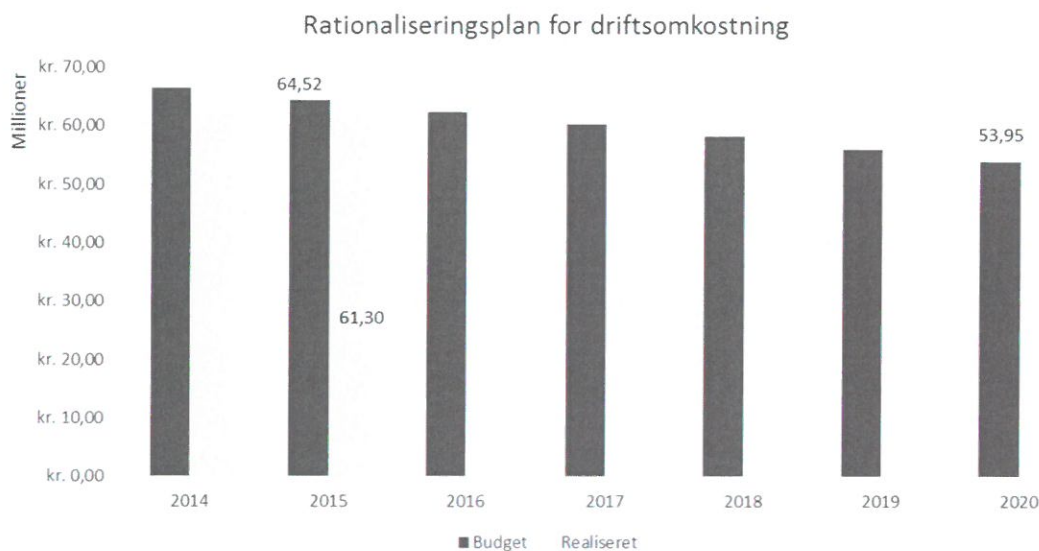
Hjørring Vandsekskab A/S arbejder løbende med, at gøre omkostningerne mindre og driften af selskabet mere rationel. Det skyldes:

- ▶ Et grundlæggende ønske fra bestyrelse, medarbejdere og ledelse om at levere ydelser til vores kunder til de lavest mulige priser.
- ▶ Et ønske om at modvirke effekten af, at der forbruges mindre vand og bortledes mindre spildevand i Hjørring Kommune end tidligere.
- ▶ Effektiviseringskrav fra Konkurrencestyrelsen og Folketinget. Folketinget har vedtaget vækstpakke 2, som viser, at der skal ske store effektiviseringer i vand- og spildevandssektoren frem mod 2020.

## Ledelsesberetning

### Beretning

Frem mod 2020 er det målet at reducere selskabets driftsomkostninger med op mod 20 % i forhold til budgettet i 2014. Målsætningen er at driftsomkostningerne i 2020 kun skal udgøre 54 mio. kr.



Driftsbesparelserne forventes hentet ved at:

- ▶ Reducere selskabets serviceniveau på udvalgte områder.
- ▶ Effektivisere procedurer i selskabet.
- ▶ Gennemføre målrettede investeringer der medfører reducerede driftsomkostninger.

I forbindelse med budgetaftalerne mellem selskabets bestyrelse og selskabets ejere, er det aftalt, at selskabets rationaliseringsgevinst anvendes til at imødegå, at der gennem en årrække har været investeret for lidt i selskabets anlæg.

### Vandforsyning

Kvaliteten af det leverede vand er fortsat særdeles tilfredsstillende. Kulfiltret på Bagterp Vandværk sikrer, at det leverede vand fra Bagterp er helt rent og fri for pesticidrester.

Ud fra den nuværende situation er det svært at give et bud på en realistisk tidshorisont, for at finde et alternativ til den nuværende indvinding på Bagterp Kildeplads, da det afhænger af flere forhold, der endnu ikke er afklaret, herunder forhold der ikke alene afhænger af Hjørring Vandsekskab A/S aktiviteter. En forlængelse af dispensationen pr. 2015 med 5 år har givet mulighed for en rationel afsøgning af løsningsmulighederne.

Som følge af den tidsbegrænsede tilladelse til kulfiltrering ved Bagterp Vandværk er følgende aktiviteter igangsat for at sikre en tilstrækkelig grundvandsressource til Hjørring Vandsekskab A/S forsyning.

### Bagterp Kildeplads

ROLLTECH A/S, Novo Nordisk A/S, Hjørring Kommune og Hjørring Vandsekskab A/S har indgået aftale om Grøn Industrisymbiose, som har til formål, at øge industriens konkurrenceevne og nedbringe CO<sub>2</sub>-belastningen uden negative følger for natur og miljø. Parterne har bedt et rådgivningsfirma om at undersøge de økonomiske, planmæssige og miljømæssige forhold ved at anvende den ledigblevne vandmængde i industrien.



## Ledelsesberetning

### Beretning

Bagterp Vandværk er et moderne og velfungerende vandværk, selvom det er meget gammelt. Hvis vandværket skal ophøre med at levere drikkevand til borgerne, er der en ledig grundvandsressource, som evt. kan bringes i anvendelse i industrien. Der har tidligere været tiltag med at undersøge mulighederne for at overlade forurenede borer til industrien, som kunne bruge vandet til køleformål. Projektet strandede dengang på at vandet ikke kunne udledes efter brug.

I Grøn Industrisymbiose-projektet skal vandet renses i kulfiltret inden det anvendes i industrien og dermed er problemet med udledning efter brug løst. Ved undersøgelsens afslutning har parterne et grundlag for at tage stilling til om arbejdet skal fortsættes og om det i sidste ende skal realiseres.

Alternative ressourcer: Nye borer i Skallerup, Ejstrup og Astrup

Skallerup Vandværk indvinder fra et frit grundvandsmagasin og fra en lille dybde. Der indvindes fra 4 borer. I sommerhalvåret er forbruget større end indvindingskapaciteten og derfor leveres der vand fra Hirtshals Vandværk Vest. Vandlejningen fra Hirtshals Vandværk Vest har dog en for lille dimension til alene at kunne forsyne forbrugerne i Skallerup i højsæsonen. Der udføres en erstatningsboring for en boring med for ringe ydelse og der udføres en ekstraboring i større afstand fra kysten og til samme magasin for at øge forsyningssikkerheden.

Ejstrup (Ejstrupvej) ligger imellem to kildepladser, hvor borerne ligger som perler på en snor. Der har tidligere været peget på en mulighed for nye borer i dette område. Der udføres først en boring, som prøvepumpes med pejlinger i borerne mod nord og syd. Derefter kan der på et mere velkendt grundlag træffes beslutning om der skal udføres flere borer. Planen er at udføre tre undersøgelsesboringer. Vandet vil gå til Hirtshals Vandværk Vest.

Ved Astrup er der kortlagt en struktur i undergrunden, en begravet dal, som muligvis indeholder et sandmagasin, som der kan indvindes fra. Det er planen at der skal udføres en boring, som kan give oplysning om vandkvaliteten i magasinet. Herefter kan der tages stilling til, om der skal udføres to borer mere, en boring mod øst og en boring mod vest. Planen er at udføre tre undersøgelsesboringer. Der er ingen vandværker i nærheden og vandkvaliteten afgør om vandet kan føres til Hirtshals Vandværk Vest eller om der skal bygges et lokalt vandværk.

I den østlige del af OSD 3 (*område med særlig drikkevandsinteresse mellem Tornby, Hjørring og Sindal*) er der nogle markvandsboringer, som der ikke er søgt om fornyet tilladelse til. Der kan således være en ledigbleven grundvandsressource, som kan give plads til indvinding til drikkevand. I første omgang skal markvandsboringerne identificeres og der skal udføres beregninger på, hvor stor en grundvandsressource der er til rådighed for en ny indvinding i forhold til vandføring i vandløb og i forhold til grundvandsspejlet i våd natur. Det skønnes umiddelbart, at der er sandsynlighed for et godt udfald. Herefter skal der foretages prøvepumpninger med pejlinger i naboboringer og der skal tages vandprøver til bestemmelse af vandkvaliteten. Der er ingen vandværker i nærheden og vandkvaliteten afgør om vandet kan føres til Hirtshals Vandværk Øst eller om der skal bygges et lokalt vandværk.

Indsatsplanlægning i samarbejde med Hjørring Kommune

Hjørring Kommune og Hjørring Vandsekskab A/S samarbejder om udarbejdelsen af indsatsplaner. Kommunen er myndighed for indsatsplaner og vandsekskabet skal føre dem ud i livet. Der er enighed om at indsatsen prioriteres indefra og ud, dvs. tæt ved borerne først. BNBO (boringsnære beskyttelsesområder) prioriteres således højere end grundvandsdannende oplande i lidt større afstande.

Fladekilder regnes som de marker, hvor pesticider anvendes. Forureninger herfra kendetegnes ved små koncentrationer og meget langsom stigning til i heldigste fald stadig under grænseværdien. Punktkilder stammer fra de steder, hvor marksprøjten fyldes og midlerne opbevares og håndteres. Steder for bortskaffet tom emballage og eventuelle rester regnes også for punktkilder. Hvis der sker forurening fra punktkilder, sker stigningen hurtig og koncentrationerne kan blive endog meget høje. Stier, parkeringspladser, gårdspladser og jernbanestrækninger giver forureninger, der er en mellemting af de to ovennævnte forureningskilder. Punktkilder er den hyppigste årsag til lukning af drikkevandsboringer.



## Ledelsesberetning

### Beretning

For at sætte fokus på punktkilderne har Hjørring Vandsekskab A/S inviteret LandboNord til drøftelse af problemstillingen, med henblik på, at oprette et konstruktivt samarbejde med landbruget. Efter afholdelse af et møde mellem en af LandboNord's konsulenter og Hjørring Vandsekskab A/S, hvor Hjørring Kommune også var repræsenteret, har LandboNord givet tilsagn om at indgå i et samarbejde med at finde punktkilder i sårbare områder.

Ud over den opklarende del vil samarbejdet også dreje sig om fremadrettede initiativer f.eks. tiltag om, at sprøjtning foretages af en maskinstation med speciale i sprøjtning. Dermed kan vi i samarbejde identificere stederne og muligvis komme de værste problemer til livs.

Skulle der mod vores forventning og mod Miljøstyrelsens forsikring alligevel ske en forurening fra en fladekilde, så kan det blive aktuelt at have et beredskab gående på at anvende et aktivt kulfilter, for at fjerne de meget små mængder af pesticider. Et kulfilter vil fjerne alle stofferne, sådan som det er tilfældet i Bagterp Vandværk.

### Opfølgning

I første halvdel af 2016 analyseres de første resultater fra de igangsatte undersøgelser for at vurdere om det ønskede resultat kan opnås. Herefter kan der sættes yderligere undersøgelser og sonderinger i gang, hvis der er behov for det.

### Øvrige emner

Vandtabet i ledningsnettet var i 2015 på 7,01 % (238.000 m<sup>3</sup>), mod 7,16 % i 2014.

Antallet af brud og akutte reparationer ligger ret konstant.

Den største del af anlægsopgaverne har været fællesprojekter sammen med kloakseparerings og -renoveringsprojekterne. Renovering af vandledninger, hvor vandforsyningen har været alene om projekterne har været foretaget med henblik på at mindske antallet af brud og forøge forsyningsikkerheden.

Indførelsen og konsekvent brug af letvægtsgravekasser har højnet sikkerhedsniveauet ved anlæg af vandledninger betragteligt. Brugen af dem er nu ved at være rutine, og flere anlægsarbejder har været besøgt af Arbejdstilsynet uden bemærkninger. Der er fortsat sikkerhedsmæssige udfordringer ved anlægsarbejder. Blandt andet er kravene til skiltning og krav til afspærring mod offentlighed og trafik skærpet.

Alle medarbejdere med ansvar for projektering og udførelse af anlægsarbejder har gennemført en uddannelse som arbejdsmiljøkoordinator, og opstilling af "Plan for Sikkerhed og Sundhed" kaldet PSS er blevet indført ved de større anlægsarbejder, hvor der er samarbejde med eksterne leverandører.

### Spildevandsforsyning

Driften af ledningsnettet har overordnet set været tilfredsstillende. Antallet af akutte reparationer og driftsforstyrrelser er på samme niveau som normalt. Der har i 2015 været flere reparationer på de afskærende ledningsstræk på grund af korrosion som følge af svovlbrintedannelse. Kortlægning af problemet, bekæmpelse af svovlbrinte og planlægning af vedligeholdelse og udskiftning er derfor blevet opprioriteret i 2015. Det er tydeligt, at levetiden på betonrør og -brønde på det afskærende ledningsnet er kortere end i det øvrige kloaksystem.

Driften af pumpestationer og bassiner har været tilfredsstillende. Udskiftningen og totalrenoveringen af gamle pumpestationer er forøget. Det begynder nu at vise sig i faldende antal driftsforstyrrelser og et reduceret energiforbrug til transport af spildevand, samtidigt med at arbejdsmiljøet for driftspersonalet forbedres. Der har i 2015 været mere fokus på vedligeholdelse af regnvandsbassiner end i de foregående år. Skærpede krav til den hydrauliske belastning af vandløbene, der transporterer regnvand væk, medfører større krav til bassinernes evne til at tilbageholde vand under nedbør, hvilket igen medfører hyppigere oprensninger af bassinerne.

## Ledelsesberetning

### Beretning

Rensning af spildevandet er på alle renseanlæg forløbet planmæssigt og rensegraderne har været fine. På Hjørring Renseanlæg er et tankafsnit til biologisk rensning taget ud af drift og der er foretaget en ombygning af efterklaringstankene, hvilket samlet set har reduceret energiforbruget og forøget den hydrauliske kapacitet. Afvandingen af spildevandsslam er optimeret på Hjørring Renseanlæg, hvilket giver forventning om yderligere reduktion i forbruget af kemikalier.

Antallet af mekaniske nedbrud på renseanlæggene har været lavere i 2015 end i 2014, men på de ældste anlæg er vedligeholdelsesbehovet stadig relativt højt.

Kloakeringen af ejendomme i det åbne land, hvor Hjørring Kommune har påbudt forbedret spildevandsrensning, skrider planmæssigt frem, og de etablerede pumpestationer til enkelthusstande fungerer som forventet.

#### Anlæg

I 2015 blev alle separatkloakeringsprojekter produceret og udført in-house. Det eneste projekt der blev gennemført med bistand fra rådgiver var anlæggelse af en stor pumpestation ved Skyttegården i Hjørring.

I 2015 har der fra Hjørring Vandsekskabs side været stor fokus på sikkerhedsarbejdet i forbindelse med anlægsprojekterne, hvilket har betydet at der er lagt meget energi i at indarbejde de nye regler og normer i processen.

De investeringer der er foretaget i 2015 er fordelt på følgende områder.

<b>Vand</b>	
Byggemodning og tilslutning	0,2 mio. kr.
Kildepladser	2,0 mio. kr.
Ledningsrenovering	10,0 mio. kr.
Vandværker	2,9 mio. kr.
Øvrige anlæg	4,3 mio. kr.
<b>Vand total</b>	<b>19,4 mio. kr.</b>
<b>Spildevand</b>	
Rensningsanlæg	5,0 mio. kr.
Byggemodning og tilslutninger	3,1 mio. kr.
Ledningsrenovering	42,6 mio. kr.
Pumpestation og bassin	10,4 mio. kr.
<b>Spildevand total</b>	<b>61,1 mio. kr.</b>
<b>Hovedtotal</b>	<b>80,5 mio. kr.</b>

Budgetterne for 2015 var henholdsvis 19,7 og 65,3 for Vand og Spildevand. Årsagen til at spildevands investeringsbudget ikke er fuldt udnyttet skyldes delvist den korrektion der er lavet mellem drift og anlæg (se afsnit vedr. driftsomkostninger for en forklaring).

Anlægspriserne for separatkloakeringsprojekterne i 2015 var de laveste der er oplevet siden selskabets stiftelse. Totalt er der lavet separatkloakeringsprojekter for 31,3 mio. kr., hvor prisen pr. lbm. samlet set blev ca. 4.000 kr. eller ca. 53.500 pr. separatkloakeret ejendom.

## Ledelsesberetning

### Beretning

Udvalgte aktiviteter på anlægssiden for henholdsvis vandforsyning og spildevandsforsyning er vist nedenfor.

*Tabel X.1: Anlæg udført på vandforsyningen*

Emne	Mængde
Hovedledning	9,2 km.
Stikledning	2,4 km.
Råvandsledning	0,7 km.
Ventiler	65 stk.
Stophaner	400 stk.
Brud	42 stk.

*Tabel X.2: Anlæg udført på spildevandsforsyningen*

Emne	Mængde
Hovedledning	25 km.
Stikledning	9,2 km.
Brønde	230 stk.
Skelbrønde	850 stk.
Pumpestationer	8

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Omsætning	164.330	169.373
	Regulatorisk over-/underdækning	2.986	-5.673
<b>3</b>	<b>Nettoomsætning</b>	<b>167.316</b>	<b>163.700</b>
	Produktionsomkostninger	-29.851	-34.528
<b>8</b>	Afskrivninger forbundet med produktionsomkostninger	-42.391	-39.985
	Distributionsomkostninger	-18.424	-18.668
<b>7, 8</b>	Afskrivninger forbundet med distributionsomkostninger	-90.646	-79.218
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>-13.996</b>	<b>-8.699</b>
	Administrationsomkostninger	-14.866	-15.150
	<b>Resultat af ordinær primær drift</b>	<b>-28.862</b>	<b>-23.849</b>
	Andre driftsindtægter	1.607	1.717
	Andre driftsomkostninger	-1.229	-1.398
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-28.484</b>	<b>-23.530</b>
<b>4</b>	Finansielle indtægter	646	311
<b>5</b>	Finansielle omkostninger	-14.610	-6.952
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-42.448</b>	<b>-30.171</b>
<b>6</b>	Skat af årets resultat	-2.349	-6.831
	<b>Årets resultat</b>	<b>-44.797</b>	<b>-37.002</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat vand og spildevand	-44.957	-37.648
	Overført vedr. tømningsordning	160	646
		<b>-44.797</b>	<b>-37.002</b>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
7	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	It-software	0	415
8	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	117.480	118.893
	Distributionsnet	2.980.268	2.993.072
	Produktionsanlæg	600.107	608.246
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.934	15.623
	Igangværende investeringer	22.913	52.629
		<u>3.735.702</u>	<u>3.788.463</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>3.735.702</u>	<u>3.788.878</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Varelager	2.459	2.311
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.824	3.450
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	10.960	9.115
	Tilgodehavende skat	3.394	0
	Andre tilgodehavender	6.032	6.368
	Periodeafgrænsningsposter	275	330
		<u>22.485</u>	<u>19.263</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
	Værdipapirer	15.197	35.053
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>15.235</u>	<u>1.787</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>55.376</u>	<u>58.414</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>3.791.078</u></u>	<u><u>3.847.292</u></u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	<b>PASSIVER</b>		
9	<b>Egenkapital</b>		
	Aktiekapital	200.000	200.000
	Reserve for opskrivninger	3.188.468	3.188.468
	Reserve vedr. tømningsordning	1.357	1.197
	Reserver	158.157	202.060
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.547.982</b>	<b>3.591.725</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
10	Kreditinstitutter	145.339	150.201
10	Regulatorisk overdækning	0	6.383
11	Tilslutningsbidrag	53.756	51.380
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>199.095</b>	<b>207.964</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
10	Kortfristet del af langfristet gæld	7.660	7.349
10	Regulatorisk overdækning	6.383	2.986
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.403	25.689
	Skyldig selskabsskat	0	2.311
	Anden gæld	10.555	9.268
		44.001	47.603
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>243.096</b>	<b>255.567</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>3.791.078</b>	<b>3.847.292</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed vedrørende regnskabsposter
- 12 Eventualposter m.v.
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 14 Personaleomkostninger
- 15 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Årets resultat før skat	-42.448	-30.171
16	Reguleringer	146.391	131.668
	Pengestrøm fra primær drift før ændring af driftskapital	103.943	101.497
17	Ændring i driftskapital	-3.921	2.042
	Pengestrøm fra ordinær primær drift	100.022	103.539
	Renteindtægter, betalt	646	311
	Renteomkostninger, betalt	-14.610	-6.952
	Betalt selskabsskat	-8.054	0
	<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>78.004</b>	<b>96.898</b>
	Køb af materielle anlægsaktiver	-80.485	-82.084
	Salg af materielle anlægsaktiver	624	0
	<b>Pengestrøm til investeringsaktivitet</b>	<b>-79.861</b>	<b>-82.084</b>
	Provenu ved optagelse af lån i realkreditinstitutter	70.809	0
	Afdrag til realkreditinstitutter	-13.253	-7.167
	Indfrielse af lån	-62.107	0
	<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-4.551</b>	<b>-7.167</b>
	<b>Årets pengestrøm fra drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet</b>	<b>-6.408</b>	<b>7.647</b>
	Likvider, primo	36.840	29.193
	<b>Likvider, ultimo</b>	<b>30.432</b>	<b>36.840</b>

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hjørring Vandsekskab A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter vand- og afledningsafgifter, fast afgift, tilslutningsbidrag, vejbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Ændringer i over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger vedrørende forsyningens produktion af vand, rensning af spildevand, drift og vedligehold af indvindingsområder, pumpestationer og brønde m.v., SRO-anlæg, personaleomkostninger, afskrivninger på produktionsanlæg/pumpestationer/renseanlæg/vandbehandling m.v., miljø, forskning og udvikling.

#### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af vand og spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet og målere, personaleomkostninger og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder vederlag til medarbejdere i administrationen, kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver, der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på kunder.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og amortisering af finansielle forpligtelser.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

#### Segmentoplysninger

Segmentoplysninger opgøres i henhold til vandforsyningsloven og lov om betalingsregler for spildevand, og omfatter for hvert af de tre forsyningsområder driftsopgørelse, anlægsaktiver og forpligtelser.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

###### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver udgøres primært af software. De immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Software	3-5 år
----------	--------

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at tages i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

###### Materielle anlægsaktiver

Grunde, bygninger, produktionsanlæg, distributionsanlæg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar er i overensstemmelse med årsregnskabsloven § 41 indregnet til dagsværdi, svarende til de myndighedsgodkendte standardværdier i pris- og levetidskataloget med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen for nye anlægsaktiver omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages hvert år en vurdering af aktivernes dagsværdi.

Spildevands- og vandtekniske anlæg udgøres af netaktiver, forsinkelsesbassiner, pumpestationer, øvrige tekniske anlæg og maskiner.

Andre anlæg, driftsmidler og inventar udgøres af specialudstyr, transportmidler, it og inventar.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-75 år
Netaktiver	60-100 år
Forsinkelsesbassiner	50 år
Pumpestationer	20 år
Øvrige tekniske anlæg	20-30 år
Maskiner	10-15 år
Specialudstyr, f.eks. laboratorieudstyr	5-10 år
Transportmidler	5-8 år
It	3 år
Inventar	3-5 år
Driftsmateriel	10 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at blive taget i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Såfremt nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatte.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Tilslutningsbidrag vedrørende ledningsanlæg indtægtsføres over 100 år, svarende til den forventede brugstid på distributionsnet m.v.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Regulatorisk overdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb omkostningerne vedrørende vandforsyning, behandling af spildevand og tømningsordning, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

##### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

##### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

##### Pengestrømme til investeringsaktivitet

Pengestrømme til investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

##### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og værdipapirer fratrukket kortfristet bankgæld.

### Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

#### 2 Usikkerhed vedrørende regnskabsposter

Der henvises til ledelsens beretning side 10, "Usikkerhed vedrørende indregning og måling".

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 3 Segmentoplysninger

t.kr.	Vand 2015	Vand 2014	Spildevand 2015	Spildevand 2014	Tømmning 2015	Tømmning 2014	Total 2015	Total 2014
Afregnet vand	37.249	37.299	0	0	0	0	37.249	37.299
Målerafgift	3	4	0	0	0	0	3	4
Afregnet spildevand	0	0	122.800	127.242	0	0	122.800	127.242
Tilslutningsbidrag	110	102	444	421	0	0	554	523
Tømmning	0	0	0	0	3.724	4.305	3.724	4.305
Regulatorisk over-/underdækning	-649	-488	3.635	-5.185	0	0	2.986	-5.673
<b>Nettoomsætning</b>	<b>36.713</b>	<b>36.917</b>	<b>126.879</b>	<b>122.478</b>	<b>3.724</b>	<b>4.305</b>	<b>167.316</b>	<b>163.700</b>
Produktionsomkostninger	-5.743	-7.857	-20.833	-23.311	-3.275	-3.360	-29.851	-34.528
Afskrivninger forbundet med produktionsomkostn.	-10.122	-7.975	-32.269	-32.009	0	0	-42.391	-39.984
Distributionsomkostninger	-3.137	-3.508	-15.287	-15.160	0	0	-18.424	-18.668
Afskrivninger forbundet med distributionsomkostn.	-17.153	-17.308	-73.493	-61.910	0	0	-90.646	-79.218
<b>Bruttoresultat</b>	<b>558</b>	<b>269</b>	<b>-15.003</b>	<b>-9.912</b>	<b>449</b>	<b>945</b>	<b>-13.996</b>	<b>-8.698</b>
Administrationsomkostninger	-4.751	-4.960	-9.825	-9.887	-290	-303	-14.866	-15.150
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>	<b>-4.193</b>	<b>-4.691</b>	<b>-24.828</b>	<b>-19.799</b>	<b>159</b>	<b>642</b>	<b>-28.862</b>	<b>-23.848</b>
Andre indtægter	778	963	829	753	0	0	1.607	1.716
Andre omkostninger	-521	-738	-708	-660	0	0	-1.229	-1.398
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-3.936</b>	<b>-4.466</b>	<b>-24.707</b>	<b>-19.706</b>	<b>159</b>	<b>642</b>	<b>-28.484</b>	<b>-23.530</b>
Andre finansielle indtægter	223	15	422	292	1	4	646	311
Andre finansielle omkostninger	-1.905	-527	-12.705	-6.425	0	0	-14.610	-6.952
<b>Resultat før skat</b>	<b>-5.618</b>	<b>-4.978</b>	<b>-36.990</b>	<b>-25.839</b>	<b>160</b>	<b>646</b>	<b>-42.448</b>	<b>-30.171</b>
Skat af årets resultat	-1.599	-6.831	-750	0	0	0	-2.349	-6.831
<b>Årets resultat</b>	<b>-7.217</b>	<b>-11.809</b>	<b>-37.740</b>	<b>-25.839</b>	<b>160</b>	<b>646</b>	<b>-44.797</b>	<b>-37.002</b>
Materielle anlægsaktiver	734.875	742.909	3.000.827	3.045.554	0	0	3.735.702	3.788.463
Gæld til realkreditinstitutter	10.605	11.184	142.394	146.366	0	0	152.999	157.550

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	2015	2014
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter, kreditinstitutter	10	69
Renteindtægter, øvrige	636	242
	<u>646</u>	<u>311</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger, kreditinstitutter	5.529	6.514
Omkostninger ved lånekonvertering	8.703	0
Renteomkostninger, øvrige	378	438
	<u>14.610</u>	<u>6.952</u>
<b>6 Skat af periodens resultat</b>		
Regulering af udskudt skat	0	-80
Aktuel skat	1.627	5.915
Skat tidligere år	722	996
	<u>2.349</u>	<u>6.831</u>
<b>7 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
t.kr.	<b>Software</b>	<b>I alt</b>
Kostpris 1. januar 2015	2.075	2.075
Kostpris 31. december 2015	2.075	2.075
Afskrivninger 1. januar 2015	1.660	1.660
Årets afskrivninger	415	415
Afskrivninger 31. december 2015	2.075	2.075
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<u>0</u>	<u>0</u>

Afskrivninger indregnes i distributionsomkostninger.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Distributionsnet m.v.	Produktionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Igangværende investeringer	I alt
Kostpris 1. januar 2015	130.075	3.317.311	784.087	44.268	52.629	4.328.370
Tilgang	0	0	0	0	80.485	80.485
Afgang	-658	-25.367	-7.157	-1.100	0	-34.282
Overførsel	1.517	74.372	28.939	5.373	-110.201	0
Kostpris 31. december 2015	130.934	3.366.316	805.869	48.541	22.913	4.374.573
Afskrivninger 1. januar 2015	11.182	324.239	175.841	28.645	0	539.907
Afskrivninger	2.368	66.512	33.093	6.062	0	108.035
Afgang	-96	-4.703	-3.172	-1.100	0	-9.071
Afskrivninger 31. december 2015	13.454	386.048	205.762	33.607	0	638.871
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	117.480	2.980.268	600.107	14.934	22.913	3.735.702

#### Afskrivning af materielle anlægsaktiver

t.kr.	2015	2014
Produktionsomkostninger	35.461	35.155
Distributionsomkostninger	72.574	72.566
Tab- og gevinst ved afhændelse af anlægsaktiver	24.587	11.068
	132.622	118.789

#### 9 Egenkapital

t.kr.	Aktiekapital	Reserve for tømningsordning	Opskrivningshælgelse	Reserver	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	200.000	1.197	3.188.468	202.060	3.591.725
Afgang vedr. opskrevne aktiver	0	0	0	0	0
Afledte finansielle instrumenter	0	0	0	1.054	1.054
Overført, jf. resultatdisponering	0	160	0	-44.957	-44.797
Egenkapital 31. december 2015	200.000	1.357	3.188.468	158.157	3.547.982

#### Aktiekapital

Aktiekapitalen udgør 1 aktie a 200.000.000 kr.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 10 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit - serielån 3,00 %	59.233	3.189	42.802
KommuneKredit - aftalelån fast rente 4,83 %	40.633	1.522	32.244
KommuneKredit - Eurolån ECP3M *)	23.221	1.093	17.584
KommuneKredit - 33 %	9.696	605	6.692
Nykredit - Obl. lån *)	20.216	1.251	13.962
Regulatorisk ovedækning	6.383	6.383	0
..	<u>159.382</u>	<u>14.043</u>	<u>113.284</u>

\*) Sikret ved indgåelse af renteswaps

t.kr.	2015	2014
<b>11 Tilslutningsbidrag</b>		
Tilslutningsbidrag 1. januar	51.380	48.617
Årets tilgang	2.931	3.286
Årets indtægtsførte tilslutningsbidrag	-555	-523
	<u>53.756</u>	<u>51.380</u>

#### 12 Eventualposter m.v.

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

#### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet pant for obligationslån hos Nykredit i selskabets grunde.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	2015	2014
<b>14 Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	27.631	28.299
Pensioner	4.261	4.402
Andre omkostninger til social sikring	505	535
	<u>32.397</u>	<u>33.236</u>
Personaleomkostninger relaterer sig til følgende funktioner:		
Produktion	11.469	11.765
Distribution	14.222	14.591
Administration	6.706	6.880
	<u>32.397</u>	<u>33.236</u>
I personalenoten er inkluderet:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.323</u>	<u>1.282</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>64</u>	<u>65</u>

### 15 Nærtstående parter

Hjørring Vandsekskab A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Hjørring Kommune, der er hovedaktionær. Hjørring Vandsekskab A/S' nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter Hjørring Vandsekskab A/S' bestyrelse og direktion.

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis. Der har i 2015 været samhandel med Hjørring Kommune.

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Hjørring Kommune  
Springvandspladsen 5  
9800 Hjørring



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	2015	2014
<b>16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Andre finansielle omkostninger	14.610	6.952
Andre finansielle indtægter	-646	-311
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	108.035	107.721
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	415	415
Passivering af tilslutningsbidrag	2.376	2.763
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	24.587	11.068
Regulatorisk underdækning	-2.986	5.674
Reguleringer vedrørende tidligere år	0	-2.614
	<u>146.391</u>	<u>131.668</u>
<b>17 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	172	-5.928
Ændring i varebeholdninger	-148	-32
Ændring i kortfristet gæld	-3.945	8.002
	<u>-3.921</u>	<u>2.042</u>