

Hjørring Vandsekskab A/S

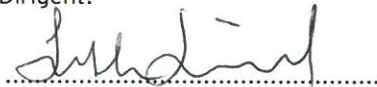
Åstrupvej 9, 9800 Hjørring

CVR-nr. 29 80 95 77

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30/5 2017

Dirigent:



.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	23
Resultatopgørelse	23
Balance	24
Egenkapitalopgørelse	26
Pengestrømsopgørelse	27
Noter	28

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Hjørring Vandsekskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

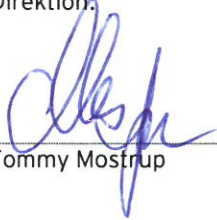
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

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.

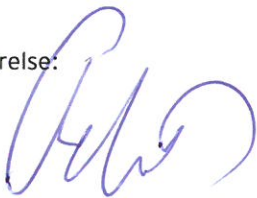
Hjørring, den 9. maj 2017

Direktion:



Tommy Mostrup

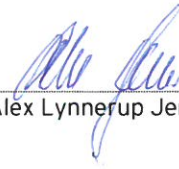
Bestyrelse:



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 revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Hjørring Vandselskab A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hjørring Vandselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder 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. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. Den uafhængige revisors revisionspåtegning
- ▶ 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 konklusion 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

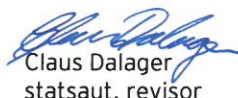
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Aarhus, den 9. maj 2017
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	www.hjvand.dk
E-mail	post@hjvand.dk
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.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Nettoomsætning	173,0	167,3	163,7	170,3	125,9
Bruttoresultat	2,7	-14,0	-8,7	3,3	-39,8
Resultat af ordinær primær drift	-12,6	-28,9	-23,8	-10,6	-55,6
Resultat af finansielle poster	-3,9	-14,0	-6,6	-6,6	-6,6
Årets resultat	-18,3	-44,8	-37,0	-16,7	-62,1
Balance					
Anlægsaktiver	3.700,6	3.735,7	3.788,9	3.828,6	3.859,1
Omsætningsaktiver	68,2	55,4	58,4	49,0	42,8
Aktiver i alt	3.768,8	3.791,1	3.847,3	3.877,7	3.901,9
Egenkapital	3.528,5	3.548,0	3.591,7	3.634,0	3.648,6
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	106,4	78,0	96,9	98,9	66,5
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-79,3	-79,9	-82,1	-88,2	-63,9
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-79,8	-80,5	-82,1	-88,2	-63,9
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-7,7	-4,6	-7,2	0,2	-5,5
Pengestrøm i alt	19,4	-6,4	7,6	10,9	-2,9
Nøgletal					
Overskudsgrad	-7,3 %	-17,0 %	-14,4 %	-5,9 %	-44,1 %
Bruttomargin	1,5 %	-8,4 %	-5,3 %	2,0 %	-31,7 %
Egenkapitalandel (soliditet)	93,6 %	93,6 %	93,4 %	91,4 %	93,5 %
Egenkapitalforrentning	-0,5 %	-1,3 %	-1,0 %	-0,5 %	-1,7 %
Personale					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	61	64	65	64	66

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal for 2015".

De i hoved- og nøgletaloversigten 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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Formålet med selskabets aktiviteter er at udgøre den grundlæggende forudsætning for folkesundheden ved at levere rent drikkevand og ved at holde mennesker og fækalier adskilt. Selskabets virksomhed omfatter transport og rensning af spildevand og regnvand, produktion og distribution af drikkevand, tømning af private spildevandstanke samt sideordnede aktiviteter. Selskabets aktiviteter er drift af anlæg samt vedligeholdelse og fornyelse af produktions-, transport- og distributionsanlæg.

Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling i form af tilslutningsbidrag, fast spildevandsafledningsbidrag, fast driftsbidrag for vand, 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. Med den nye vandsektorlov blev der indført flerårig økonomisk regulering, og opdeling i mindre prislofter blev ophævet. Dermed blev TOTEX-regulering indført, hvorved der fremadrettet også vil være effektiviseringskrav på selskabets investeringsmuligheder.

Taksterne godkendes årligt af Hjørring Byråd. Herudover kan Byrådet som ejer 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 aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen

Omsætningen

Selskabets omsætning blev 169,4 mio. kr., hvilket er 0,2 mio. kr. mindre end forventet ved årets start. Det er en stigning på 5,1 mio. kr. i forhold til 2015.

I Vand blev der i 2016 omsat for 34,9 mio. kr., hvilket er et fald på 2,3 mio. kr. i forhold til 2015, men svarer til det forventede for 2016. Den mindre omsætning skyldes, at det faste bidrag blev nedsat i 2016 som følge af regulatorisk overdækning i 2014.

På spildevandsområdet blev der omsat for 129,7 mio. kr. i 2016 mod 122,8 mio. kr. i 2015. Det svarer til det forventede for 2016. Den øgede omsætning skyldes primært, at det variable vandafledningsbidrag blev øget med 1 kr. pr. m³, jf. taksttaftalen med Hjørring Kommune.

Driftsomkostninger

De samlede driftsomkostninger i regnskabet udgør i alt 72,3 mio. kr. i 2016. Det er en stigning på 7,9 mio. kr. i forhold til 2015 og 9,9 mio. kr. mere end budgetteret. De øgede driftsomkostninger skyldes, at omkostninger, der i budgettet blev anset for investeringsudgifter, i regnskabet er anført som driftsomkostninger:

- ▶ I Vand er det omkostninger til prøveboringer og grundvandssikring ved kloakering indenfor 300 meter zonen af vandboringer. Udgifter hertil udgør 5,6 mio. kr.
- ▶ I Spildevand er det primært omkostninger til renovering af renseanlæg og pumpestationer, i alt 4,3 mio. kr.

Korrigeret herfor svarer de afholdte omkostninger til det budgetterede for 2016.

Ledelsesberetning

Beretning

Selskabet har underlagt driftsomkostninger en rationaliseringsplan (se afsnit vedr. rationalisering), hvor målsætningen er, at driftsomkostningerne i 2020 kun skal udgøre 54 mio. kr. Regnskabet for 2016 lever op til 2020-planen.

Selskabets økonomi i store tal:

Hvor kommer pengene fra:	Mio. kr.	Hvad bruges pengene til:	Mio. kr.
Omsætning		Driftsomkostninger	72
Spildevand	130	Rente	4
Vand	35	Afdrag på lån	8
Tømningsordning	4	Renovering og nyinvesteringer	79
Tilknyttede aktiviteter, netto	0	Selskabsskat (aconto + restskat)	4
Tilslutningsbidrag	5	Ændring i likvide midler og driftskapital	7
I alt	174	I alt	174

Afskrivninger

Afskrivninger er beregnet regnskabsmæssigt med udgangspunkt i selskabets værdier, som er opgjort efter den nationale standard, det såkaldte pris- og levetidskatalog, 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 har samme værdi som ved årets begyndelse.

Afskrivningerne i 2016 udgør 114,4 mio. kr. mod 133 mio. kr. i 2015. De mindre afskrivninger i 2016 skyldes primært mindre restafskrivninger i forbindelse med separat kloakeringsprojekter i Hjørring, Lendum, Tårs og Vrå end i 2015.

Finansielle poster

Finansielle poster netto er i 2016 på -3,9 mio. kr. mod -14,0 i 2015. I 2015 blev der realiseret kurstab på 8,7 mio. kr. i forbindelse med konvertering af obligationslån i KommuneKredit. I 2016 indgår kursgevinst på obligationsbeholdning med 2,8 mio. kr., ligesom der er betalt garantiprovision med 3,4 mio. kr. til Hjørring Kommune vedrørende lån i KommuneKredit for årene 2011-2015.

De realiserede nettorenter svarer til det budgetterede for 2016.

Årets resultat

Årets resultat blev på -18,3 mio. kr. mod -44,8 mio. kr. i 2015. 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 værditab i relation til det samlede anlæg.

Resultatet for 2015 og 2016 var påvirket positivt med henholdsvis 3 mio. kr. og 3,6 mio. kr. som følge af indregning af "regulatorisk over-/underdækning", som er udtryk for tidsforskydning mellem opkrævet provenu og afholdelse af drifts- og anlægssomkostninger. Opgørelsen af "regulatorisk over-/underdækning" finder sted i overensstemmelse med Forsyningssekretariatets regulering.

For at sammenligne resultatet i 2015, som var -44,8 mio. kr., med resultatet for 2016, som er -18,3 mio. kr., skal der tages hensyn til udviklingen mellem de nedenfor anførte emner:

mio. kr.	2016	2015
Resultat ifølge regnskab	-18,3	-44,6
Større restafskrivninger på udskiftede anlæg	0	17,6
Kurstab ved konvertering af lån	0	8,7
Sammenligneligt resultat	-18,3	-18,3

Ledelsesberetning

Beretning

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 2016 foretaget anlægsinvesteringer for 79,8 mio. kr. Siden 2010 har selskabet øget den takstfinansierede andel af anlægsinvesteringerne. Årets negative resultat viser, at der stadig skal investeres mere for at værdibevare selskabets anlæg. I nedenstående tabel ses udviklingen i anlægsinvesteringsniveauerne fra 2011 til 2016. De korrigerede anlægsinvesteringer viser, anlægsinvesteringerne før korrektionen mellem drift og anlæg (se forklaring i afsnit vedr. driftsomkostninger):

mio. kr.	2012	2013	2014	2015	2016
Anlægsinvesteringer ifølge regnskab	63,9	88,2	82,1	80,4	79,8
Korrigerede anlægsinvesteringer	63,9	88,2	89,2	83,5	89,7

Selskabets forventede anlægsaktiviteter i 2016 var budgetteret til 93,4 mio. kr. Det mindre forbrug på 3,7 mio. kr. skyldes bl.a. forsinkelse af separatloakeringsprojekter og lavere anlægsomkostninger.

Egenkapital

Egenkapitalen udgør 3.529 mio. kr. ultimo 2016.

Kapitalberedskabet

De likvide beholdninger inkl. værdipapirer er på 49,8 mio. kr. mod 30,4 mio. kr. i 2015.

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 forsyningsikkerhed på såvel kort som lang sigt. Indtægterne opgøres efter Forsyningssekretariatets principper:

mio. kr.	Prisloft for 2016	Opkrævet i 2016	Forskel
Vand	53,2	55,8	-2,6
Spildevand	140,0	134,3	5,7

Selskabet har overholdt prisloftet for 2016 for Spildevand. For Vand modregnes overdækningen i indtægtsrammen for 2018.

Ledelsesberetning

Beretning

Beregning af over-/underdækning

Årets resultat før skat i henhold til årsregnskabsloven udviser et underskud på -18.279 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.

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" 2016	Årsregnskab 2016
Omsætning	169.423	169.423
Regulatorisk over-/underdækning	0	3.607
Nettoomsætning	169.423	173.030
Produktionsomkostninger, drift	-38.941	-38.941
Distributionsomkostninger, drift	-17.032	-17.032
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	0	-114.378
Bruttoresultat	113.450	2.679
Administrationsomkostninger	-15.323	-15.323
Resultat af ordinær primær drift	98.127	-12.644
Andre driftsindtægter	1.304	1.304
Andre driftsomkostninger	-981	-981
Resultat af primær drift	98.450	-12.321
Finansielle indtægter	3.657	3.657
Finansielle omkostninger	-7.574	-7.574
Resultat før skat	94.533	-16.238
Investeringer	-79.311	
Betalt selskabsskat (acontoskat og regulering tidligere år)	-231	
Afdrag på lån (inkl. ekstraordinære afdrag: 13.700)	-21.419	
Tilslutningsbidrag	4.228	
Resultat Tømning	-267	
Øvrige reguleringer	5.245	
Overdækning	2.778	

For 2016 er der opgjort en overdækning på 2,8 mio. kr. Beløbet optages i regnskabet som en gæld, da overdækningen beregnet ud fra Forsyningssekretariatets regler er udtryk for selskabets "gæld" til forbrugerne, som afregnes ved en reduktion af selskabets indtægtsramme 2 år senere.

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

Ledelsesberetning

Beretning

Lånefinansiering og finansieringsstrategi

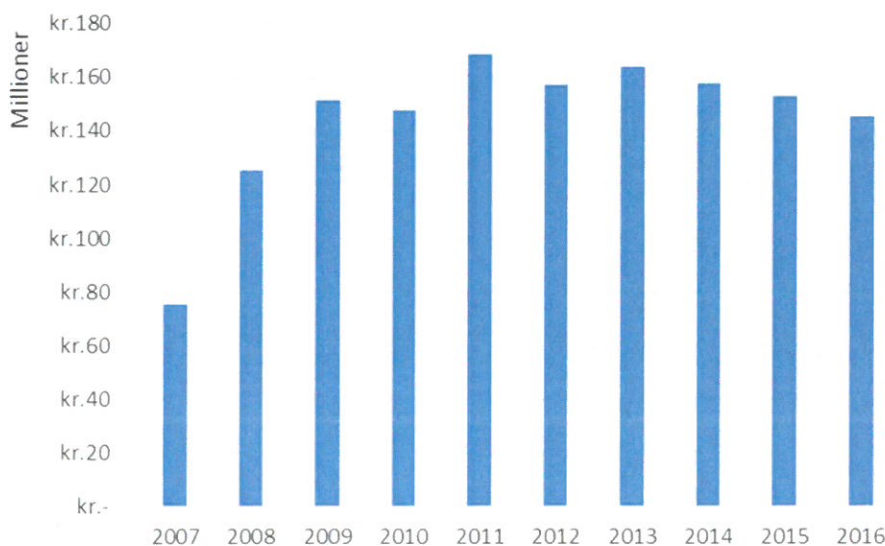
Hjørring Vandsekskabs finansieringsstrategi er at

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

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 af tidligere investeringer år for år af de aktuelle forbrugere, hvorimod nye anlæg, som skal bruges af en kommende generation, kan lånefinansieres. Baggrunden for valget af finansieringsstrategi er, at konsulentfirmaet Deloitte i 2013 foretog en gennemgribende vurdering af konsekvenserne af forskellige finansieringsscenarier. Deloitte's rapport viste, 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.
- ▶ Udstrækning af lånefinansiering medfører, at 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 Vandsekskab A/S har pr. 31. december 2016 langfristede lån på 153 mio. kr. Gælden er oparbejdet siden selskabets stiftelse i 2007. I nedenstående figur ses udviklingen i selskabets gæld fra selskabets stiftelse til nu.



Ledelsesberetning

Beretning

Væsentlige begivenheder i 2016

Kunderne

I kundefunktionen er der fokus på kundepleje, kundetilfredshed og information. Årsafregningen er et af to tidspunkter på året, hvor interaktionen mellem Hjørring Vandsekskab og dets kunder er på sit højeste, og hvor der internt er travlt med kundeservice og administrative opgaver. Som et led i at efterleve selskabets strategi 2012-2016, at forbedre og rationalisere de interne processer samt afdække tiltag til at forbedre den kundeoplevede service, afholdes der løbende evaluering. Fokus i evalueringerne er på 1) *interne processer og arbejdsgange*, 2) *hvad siger kunderne* samt 3) *afregningssystem og kundeportal*. Grundlaget for evalueringen er de dagbøger, der føres af medarbejderne i afregningsperioden.

Emnerne i evalueringen behandles i forhold til følgende indhold:

Interne processer og arbejdsgange

Her afdækkes eventuelle forbedringstiltag med henblik på at optimere fremtidigt ressourceforbrug og sikre en strømlinet afregningsproces til glæde for kunder og medarbejdere.

Hvad siger kunderne

Her afdækkes tilbagevendende spørgsmål fra kunderne for derved at målrette vores oplysningsindsats. Målet er at øge omfanget af selvbetjening og dermed afledt at reducere det interne ressourceforbrug i forbindelse med årsafregningen. Endvidere afdækkes tiltag til forbedring af den service, kunderne oplever, når de er i kontakt med Hjørring Vandsekskab.

Afregningssystem og Kundeportal

Her evalueres afregningssystemet og kundeportalen med henblik på at overveje krav til forbedringer eller eventuelle alternativer.

På baggrund af undersøgelsen er igangsat følgende indsats:

- ▶ En øget indsats for at komme til kunderne, når kunderne ikke kommer til os. Fokus er at nå ud til kunderne med information om relevante emner.
- ▶ Fortsat opdatering og udbygning af hjemmesiden og kundeportalen med relevant information.
- ▶ Udvidelse af SMS services til kunderne for også at reducere udgifter til post.
- ▶ Tilbud til kunden om at modtage fakturaer m.m. pr. mail og/eller e-boks, for således at møde kunderne, hvor de er, og samtidig reducere omkostninger forbundet med udsendelse pr. post.
- ▶ En styrkelse af indsatsen med at promovere fakturaer og aflæsningskort på mail, herunder at påminde kunderne om vigtigheden af at holde deres mailadresse opdateret.
- ▶ En fortsat løbende sikring af kvaliteten af data i afregningssystemet.
- ▶ Øget informationsindsats over for sommerhusejere som led i at sikre, at de husker at aflæse vandmåleren ved nedlukning af sommerhuset. Derved sparer selskabet administration på skøn og henvendelser, mens der leveres en god service til kunden.
- ▶ Samarbejde med private vandværker om at styrke informationsindsatsen ved relevante emner, f.eks. forholdet mellem selskabet og det private vandværk.
- ▶ Et fortsat arbejde med kundefunktionens interne procedurer med henblik på at nedbringe ressourceforbruget.
- ▶ Undersøgelse af muligheden for implementering af fjernafleste vandmålere for derved at reducere administrative omkostninger, skabe større kundetilfredshed og fremstå som et moderne selskab.

Ledelsesberetning

Beretning

De positive tilbagemeldinger, der er kommet fra kunderne, er bl.a.:

- ▶ Aflæsningskort og fakturaer på mail er en god og efterspurgt service.
- ▶ Hurtige svar på mails er god service ud over forventningen.
- ▶ Hjemmesiden er god og informativ.
- ▶ Kundeportalen er god.
- ▶ Det er nemt at komme i kontakt med kundeservice både fysisk og pr. telefon.
- ▶ God og overskuelig faktura.

De få negative tilbagemeldinger fra kunderne kommer hovedsageligt fra kunder ved de private vandværker, som ikke er bevidste om forholdet mellem Hjørring Vandsekskab og det private vandværk. Nogle kunder tror (som følge af selskabets navn), at Hjørring Vandsekskab kun håndterer vand og ikke har spildevandsaktiviteter.

Investeringer

Principper for prioritering af investeringer

I forbindelse med selskabets investeringsplanlægning, er det nødvendigt at foretage prioriteringer mellem alle de investeringsmuligheder, selskabet har. Derfor har selskabet opsat en række prioriteringskriterier, som efter drøftelse i bestyrelsen har været anvendt i forbindelse med de seneste års investeringsplanlægning.

Udgangspunktet er, at investeringerne prioriteres ud fra følgende kriterier:

1. prioritet:

- ▶ Sikkerhed.

2. prioritet:

- ▶ Energibesparelse.
- ▶ Effektivisering af drift.
- ▶ Uomgængeligt projekt.
- ▶ Forsyningssikkerhed.

3. prioritet:

- ▶ Forbedre arbejdsmiljø.
- ▶ Projekter, som afværger betydelige gener for naboer til selskabets anlæg.
- ▶ Kundeperspektiv.
- ▶ Klimatilpasningsprojekt.

Formålet med kriterierne er, at selskabets investeringer alle vurderes ud fra de samme forudsætninger, og at selskabet dermed har en ensartet håndtering af investeringsprojekter.

Ledelsesberetning

Beretning

Spildevandsplan, som driver for separatkloakering

Separatkloakering er både gennemførelsen af kommunens spildevandsplanlægning og udførelsen af vandselskabets planlagte udskiftning af spildevandsledninger.

Der er fire aktører, der skal handle præcist og rationelt, hvis separatkloakering skal kunne udføres med mindst mulige gener for borgerne. Det er kommunen, lodsejerne, entreprenører og vandselskab.

Som en del af en løbende optimering, er det aftalt, at samarbejdet mellem Hjørring Kommune og Hjørring Vandsekskab justeres således, at information af lodsejerne i princippet afkobles fra vandselskabets udførende opgave og overgår til at skulle udføres som en fælles opgave for Hjørring Kommune og Hjørring Vandsekskab i forlængelse af planlægnings-/myndighedsopgaven.

Dertil, at rækkefølgen i kloakeringsprocessen vendes, således at separatkloakering hos lodsejerne udføres forud for eller samtidig med etablering af vandselskabets separatanlæg.

Endvidere, at informationen til grundejerne kædes sammen med den rullende planlægning af separering af regnvand fra spildevand, således:

- ▶ At grundejerne op til 5 år forinden har adgang til at vide, hvornår deres område skal renoveres.
- ▶ At der er god tid til at overveje, om der skal etableres en LAR-løsning.
- ▶ At grundejerne, mindst 2 år inden renoveringen er afsluttet, får en dato for, hvornår der senest skal være separeret på egen grund.

Nøglepunktet i procedureomlægningen er samarbejdet mellem kommunen og vandselskabet i planlægningen op til udførelsen af kloakrenoveringen. De hensyn, der bringes sammen, er:

- ▶ Kommunens og vandselskabets ønske om at orientere borgerne i god tid og med sikker information.
- ▶ Kommunens behov for fleksibilitet til at planlægge og processe løsninger, der i højere grad er rettet mod forbedring af bymiljøet, f.eks. nedsivningsløsninger eller LAR.
- ▶ Kommunens behov for at koordinere med andre aktører.
- ▶ Vandselskabets behov for i god tid at kunne planlægge og programmere den løbende renovering af ledninger samt at projekttere og udbyde udførelsen af entreprenøropgaver.

De fire hensyn tilgodeses ved, at samarbejdet mellem Hjørring Kommune og Hjørring Vandsekskab base-res på 5 års rullende planlægning, hvor der i det 5. planlægningsår er relativt store frihedsgrader i forhold til det konkrete valg af udførelse. Modsætningsvis mindskes frihedsgraderne hen imod de to første planlægningsår.

Fremgangsmåden giver en række fordele:

- ▶ Bedre og mere sikker information til borgerne.
- ▶ Synlighed omkring separatkloakeringsprojekterne.
- ▶ Nemmere at koordinere anlægsarbejder.
- ▶ Reduktion af fejlkoblinger.
- ▶ God mulighed for fysisk kontrol af borgernes udførte separatkloakering.
- ▶ Det nye kloakanlægs funktion er korrekt umiddelbart efter anlægsfasen.
- ▶ Det er Hjørring Kommunes operationalisering af spildevandsplanen, der er basis for udvælgelsen af områder og kontakten til borgerne.
- ▶ Forbedrer kommunens muligheder for at koordinere andre kommunale aktiviteter med vandselskabets udskiftningsarbejde.
- ▶ Giver mulighed for ændringer i Hjørring Vandsekskabs investeringsplan uden gener for borgerne.
- ▶ Giver fuld valuta for de investeringer, som Hjørring Vandsekskab gennemfører.

Ledelsesberetning

Beretning

Informationen til borgerne vil finde sted som en GIS-baseret webløsning. Den samlede løsning hviler på anvendelse af eksisterende registre, især BBR. Kommunikationen med borgerne implementeres som sædvanlig offentlig kommunikation ved hjælp af e-boks.

Midtbyprojektet

Hjørring Kommune og Hjørring Vandselskab arbejder med klimatilpasning af Hjørring Midtby. Projektet omfatter i udgangspunktet Sct. Olai Plads, Strømgade, Springvandspladsen og Mammutpladsen.

Hjørring Kommune ønsker, at løsningen implementeres for alle områder som ét samlet projekt, hvorfor det er nødvendigt for Hjørring Vandselskab at tilvejebringe det overordnede grundlag for de kommende års separatkloakeringer ved udarbejdelse af en masterplan for en væsentlig del af Hjørring by.

Masterplanen skal skabe overblik over eksisterende og fremtidige afløbsstrukturer, primært i det afvandingssystem, der har afløb til Åstrup Møllebæk.

Masterplanen tager udgangspunkt i, at Hjørring Vandselskab ønsker at:

- ▶ Spildevand skal renses centralt, og regnvand afledes decentralt.
- ▶ Spildevand og regnvand separeres.
- ▶ Indsivning i eksisterende afløbssystemer reduceres signifikant i planperioden.
- ▶ Driftsøkonomien for transport og rensning forbedres væsentligt.

Hjørring Vandselskab ønsker med masterplanen at opnå et betydeligt mere effektivt afløbssystem, at optimere indsatsen på anlægsarbejder og på drift af afløbssystemerne således, at der skabes bedre forhold for brugerne, forbedret økonomi på anlægs- og driftsopgaver, forbedringer af vandmiljøet samt begrænsning af gener og skader i forbindelse med voldsomme regnhændelser.

Der udarbejdes en overordnet hovedtidsplan for separatkloakeringsprojekterne ud fra parametre som forsyningsikkerhed, optimeret økonomi for Hjørring Vandselskab, recipientbeskyttelse m.m. Tidsplanen opstilles i tråd med Hjørring Vandselskabs økonomiske formåen og under hensyntagen til gældende planer.

Implementering af "sikre dele" af strategiplan

Der er udarbejdet strategi for den langsigtede spildevandsforsyning i Hjørring Vandselskabs område. I strategiarbejdet er der udført en strukturanalyse med henblik på at afklare, hvilken fremtidig overordnet struktur for håndtering af spildevand selskabets årlige investeringer skal planlægges efter.

Den overordnede struktur, der arbejdes imod, er at centralisere rensningen af spildevand på 2 eller 3 renseanlæg i fremtiden. De tre renseanlæg, der arbejdes med i en fremtidig løsning, er Hjørring Renseanlæg, Hirtshals Renseanlæg og Nr. Lyngby Renseanlæg.

Det betyder, at de 8 mindre renseanlæg i området skal nedlægges over den kommende periode. Nedlæggelsen af renseanlæggene tages i takt med, at det bliver nødvendigt at investere større summer i at holde et tilfredsstillende funktions- og vedligeholdelsesniveau for de enkelte anlæg.

Det betyder, investeringer i separatkloakering og reovering af afskærende ledninger mellem oplandsbyerne og ind mod de større blivende anlæg, fra selskabets side, planlægges under hensyntagen til den forventede levetid på de mindre renseanlæg.

Ud over den fremtidige funktion vil alder og tilstand for rørene være en afgørende parameter for planlægningen af investeringer i det afskærende ledningsnet.

Fremgangsmåden skal sikre, at de investeringer, der foretages, er sikre investeringer, forstået på den måde, at det vi nedlægger er afskrevet og udtjent, og at det vi etablerer er delelementer af en samlet fremtidig blivende løsning.

Ledelsesberetning

Beretning

Samarbejde med omverdenen

I 2016 er det gode samarbejde med Hjørring Kommune fortsat.

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 2017, nåede Hjørring Kommune frem til godkendelse af sekskabets takster på følgende vilkår:

- ▶ at taksttalen fra 2016 fastholdes således, at der fremover skal være en stabil takst frem til 2020, som kun kan reguleres i forhold til pristalsudviklingen og faldende salgsmængder,
- ▶ at takststigningen fra 2016 fastholdes, svarende til en gennemsnitlig stigning på 1,00 kr. pr. m³, eller et provenu på ca. 4.000 t.kr. i forhold til taksterne/provenuet i 2015,
- ▶ at provenuet fra takststigningen i 2016 fortsat anvendes til 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.

Ledelsesberetning

Beretning

Kerneydelserne

Rationalisering

Hjørring Vandsekskab A/S arbejder løbende med at gøre omkostningerne mindre og driften 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.

Frem mod 2020 er det målet, regnet fra 2014, at reducere selskabets driftsomkostninger med op mod 20 %.

Driftsbesparelserne forventes hentet ved at:

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

I 2016 har fokus blandt andet været rettet mod følgende emner:

- ▶ Organisation, samlet perspektiv.
- ▶ Korrekt dimensionering af selskabets installationer.
- ▶ Minimering af fejlvand på selskabets systemer.
- ▶ Forbedret udnyttelse af benchmarkingresultater.

Rationaliseringsarbejdet er forankret i selskabets chefgruppe og gennemføres med løbende inddragelse af medarbejdere fra de enkelte fagområder, og resultatet af arbejdet har været i overensstemmelse med ambitionerne.

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. i 2016.

Rationaliseringsplan for driftsomkostninger



Ledelsesberetning

Beretning

Vandforsyning

Hjørring Kommune har forlænget Hjørring Vandsekskabs midlertidige tilladelse til anvendelse af udvidet vandbehandling med kulfiltrering på Bagterp Vandværk med udløb ved udgangen af 2019.

Et af vilkårene i tilladelsen er, at Hjørring Vandsekskab A/S i samarbejde med Hjørring Kommune udarbejder en handlingsplan, der bl.a. beskriver Hjørring Vandsekskabs initiativer for at få etableret erstatningsindvinding i nødvendigt omfang for den indvinding, der udfases på Bagterp Kildeplads.

Der arbejdes med optimering af eksisterende anlæg samt undersøgelse af mulighederne for at udvide med ny indvinding, dels på de eksisterende kildepladser, men også i nye områder.

For at sikre, at den fremtidige vandforsyning er tilrettelagt økonomisk forsvarligt, er det vigtigt at fokusere på optimering af eksisterende anlæg. Udvidelse af indvinding og kildepladser sker under hensyntagen til de investeringer, der tidligere er foretaget.

Optimering af eksisterende anlæg drejer sig primært om at optimere eksisterende boringer på selskabets nuværende kildepladser, med det formål at udnytte kildepladsens potentiale samtidig med, at indvindingen danner grundlag for en optimeret drift af selskabets vandværker. Arbejdet pågår på kildepladserne til Bagterp Vandværk, Bredkær Vandværk, Hirtshals Vandværk Vest og Skallerup Vandværk.

For at finde erstatning for den indvinding, der ønskes udfaset på Bagterp Kildeplads, er der udført i alt 6 undersøgelsesboringer i Ejstrup ved Tornby og i et område omkring Astrup. Endvidere er der ansøgt om en prøveboring i området omkring Skallerup. Resultaterne viser, at der kan være potentiale for at indvinde hhv. 125.000 m³ i Ejstrup og 700.000 m³ i området omkring Astrup.

Vandet fra Ejstrup kan behandles på Hirtshals Vandværk Vest, mens vandet fra Astrup kan behandles på Bagterp Vandværk, da det forventes, at ca. 800.000 m³ skal udfases fra Bagterp Kildeplads.

Hjørring Kommune har bedt om, at potentialet for et øget samarbejde med andre vandværker i kommunen skal undersøges, inden der tages endelig stilling til, om udvidelsen af indvindingen i området omkring Astrup skal etableres.

Hvis de nye områder tages ind i Hjørring Vandsekskabs produktion, vil selskabet kunne levere vand uden brug af aktiv kulfiltrering og samtidigt have ca. 15 % reservekapacitet, som der ønskes fra Hjørring Kommunes side.

Øvrige emner

Vandtabet i ledningsnettet var i 2016 på 8,06 % (276.700 m³) mod 7,01 % i 2015.

Antallet af brud og akutte reparationer ligger ret konstant, men vi har været ramt af større brud i Hirtshals-området end de tidligere år. Opgørelsen af vandtabet er forbundet med større usikkerhed end normalt på grund af en fejl i dataopsamling fra flowmålerne, der måler til- og afgang på vandværkerne.

Den største del af anlægsopgaverne har været fællesprojekter sammen med kloakseparerings- og -renoveringsprojekterne. Det har i 2016 været nødvendigt at øge vedligeholdelsesindsatsen på vandværkernes bygninger. Renoveringen af boringer, råvandsstationer og -ledninger er forøget i bestræbelserne på at reducere energiforbruget og mindske hyppigheden af nedbrud i indvindingen af vand. Ombygningen af råvandsstationer til overjordiske installationer i stedet for installationer i brønde giver en øget sikkerhed mod forurening i det indvundne vand.

Ledelsesberetning

Beretning

Spildevandsforsyning

Driften af ledningsnettet har overordnet set været tilfredsstillende. Antallet af akutte reparationer og driftsforstyrrelser er på samme niveau som normalt. Vi oplever fortsat en stigning i skader på grund af svovlbrinte. En større andel af de udførte TV-inspektioner har derfor været udført i afskærende ledningsstræk nedstrøms trykledninger, hvor skadevirkningen af svovlbrinte er størst. På baggrund af TV-inspektionerne er der udført reparation ved strømpeforing af skadede ledninger i langt større omfang end tidligere, hvorved ledningerne kan levetidsforlænges billigere end ved traditionel udskiftning. Der er i 2016 etableret måling af svovlbrintedannelse flere steder i ledningsnettet end tidligere og dosering af kemikalier til bekæmpelse af svovlbrintedannelse og lugt er forøget markant. Herved forbedrer vi også sikkerheden for personalet. Svovlbrinte er i højere koncentrationer særdeles giftigt. Kortlægningen af svovlbrintedannelse og -skaderne danner grundlaget for en svovlbrinteplan, der skal sikre, at ledningsnettet udføres og drives, så svovlbrinteskaderne minimeres mest muligt fremover.

Driften af pumpestationer og bassiner har været tilfredsstillende. Udskiftningen og totalreoveringen af gamle pumpestationer har fortsat høj prioritet. Ud af de omtrent 200 større pumpestationer i Hjørring Vandsekskabs forsyningsområde er der således udført totalreovering af 7, og 6 er delvist reoveret med nye og energioptimerede pumper. Hertil kommer etablering af 4 nye pumpestationer, hvor der kloakeres i sommerhusområder. Vi oplever fortsat et fald i vedligeholdelsesbehovet og de dertil brugte ressourcer som følge af den konsekvente reovering.

Rensning af spildevandet er på alle renseanlæg forløbet planmæssigt, og rensegraderne har været fine. Belastningen med næringsstoffer er faldet på Hirtshals og Hjørring Renseanlæg; til gengæld er der sket en markant stigning på Nr. Lyngby Renseanlæg.

På Hirtshals Renseanlæg er der udført reovering på efterklaringstankene, hvilket har givet en bedre og mere forudsigelig drift især ved kraftig belastning i perioder med nedbør. På Hjørring Renseanlæg er den 30 år gamle gasmotor udskiftet med en ny og større, hvilket giver mulighed for en 50-60 % større produktion af elektricitet. Samtidigt er gasfiltre og -kølere fornyet, ligesom varmevekslere, der opsamler spildvarmen fra gasmotoren til brug for biogasproduktionen, er fornyet. På Hjørring Renseanlæg er styringen af flowet til efterklaringstankene forbedret, hvilket har bevirket en mere stabil drift af anlægget under høj hydraulisk belastning. Antallet af mekaniske nedbrud på renseanlæggene har været stabilt, men på de ældste anlæg er vedligeholdelsesbehovet fortsat højere end ønskeligt.

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.

Ledelsesberetning

Beretning

Anlæg

I 2016 blev alle separatkloakeringsprojekter produceret og udført in-house. I Hjørring Vandselskab har der været stort 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 2016, er fordelt på følgende områder:

Vand

Byggemodning og tilslutning	0,2 mio. kr.
Ledningsrenovering	12,9 mio. kr.
Vandværker	0,3 mio. kr.
Øvrige anlæg	1,0 mio. kr.
Vand total	14,4 mio. kr.

Spildevand

Rensningsanlæg	6,2 mio. kr.
Byggemodning og tilslutninger	8,1 mio. kr.
Ledningsrenovering	36,2 mio. kr.
Pumpestation og bassin	13,9 mio. kr.
Øvrige anlæg	1,1 mio. kr.
Spildevand total	65,5 mio. kr.

Hovedtotal	79,9 mio. kr.
-------------------	----------------------

Budgetterne for 2016 var henholdsvis 19,7 og 65,3 for Vand og Spildevand. Årsagen til, at Vands investeringsbudget ikke er fuldt udnyttet, skyldes primært, at udgifter til grundvandssikring ved kloakering indenfor 300 meter zone af boringer i regnskabet anses for en driftsomkostning.

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

Vandforsyning:

Emne	Mængde
Hovedledning	13,7 km
Stikledning	2,2 km
Råvandsledning	0 km
Ventiler	59 stk.
Stophaner	339 stk.
Brud	36 stk.
Vandmålere	4.187 stk.

Spildevandsforsyning:

Emne	Mængde
Hovedledning	25 km
Stikledning	10,1 km
Brønde	366 stk.
Skelbrønde	1.095 stk.
Pumpestationer, renoverede og nye	17 stk.

Ledelsesberetning

Beretning

Særlige risici

Renterisici

Den rentebærende nettogæld udgør i 2016 145,3 mio. kr. mod 153,0 mio. kr. i 2015. Af den samlede gæld pr. 31. december 2016 er 50,2 mio. kr. optaget som lån med variabel rente, hvoraf 41,1 mio. kr. er sikret ved indgåelse af renteswap.

Ved en renteswap indgås 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 kurstabrisiko, 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.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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. SKATs 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 og af staten i andre sammenhænge, f.eks. af forsyningssekretariatet. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs 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 SKAT medhold, men udtrykte samtidigt uenighed med SKATs værdiansættelse uden dog nærmere at tage stilling hertil.

DANVA har på initiativ fra Hjørring Vandsekskab A/S m.fl. indbragt kendelserne for Landsretten. Hovedforhandlingerne om principalsagerne i Hjørring Vandsekskab A/S og HOFOR Vand Hvidovre A/S er flyttet til efteråret 2017. Det er besluttet at anvende "syn og skøn" i forhold til HOFOR Vand Hvidovre A/S' sag. Resultatet heraf vil kunne anvendes på Hjørring Vandsekskabs sag. Syns- og skønsmanden afsluttede sit arbejde i februar 2017. Uanset afgørelsen i Landsretten forventes sagen først endeligt afsluttet i Højesteret.

Skattebetaling

Da Landsskatteretten i ovennævnte kendelser anfægtede SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, er der fortsat væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKATs fordel, vil der for den samlede beskatningsperiode skulle indregnes en udskudt skatteforpligtelse i niveauet 611 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret hos forbrugerne på samme niveau før tilbagediskontering. De 611 mio. kr. udgør skatteværdien af forskellen mellem den regnskabsmæssige og den skattemæssige værdi af selskabets anlægsaktiver og forpligtelser.

Betalbare indkomstskatter er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets priser krone for krone. En eventuel 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

Selskabet har været skattepligtig fra selskabets stiftelse i 2007, men det er først fra indkomståret 2013, at selskabet har været aktiv skattebetalende.

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

I årene 2017-2020 forventes selskabsskatten at blive på ca. 5 mio. kr. årligt. I selskabets budget for 2017 er der indregnet en forventet selskabsskat på 5,5 mio. kr.

Den beregnede skat af årets resultat for 2016 udgør 2,5 mio. kr. På grund af reguleringer for årene 2013 og 2014, har SKAT tilbagebetalt (netto) skat med 1,5 mio. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
	Omsætning	169.423	164.330
	Regulatorisk over-/underdækning	3.607	2.986
3	Nettoomsætning	173.030	167.316
	Produktionsomkostninger	-38.941	-29.851
4	Afskrivninger forbundet med produktionsomkostninger	-37.679	-42.391
	Distributionsomkostninger	-17.032	-18.424
4	Afskrivninger forbundet med distributionsomkostninger	-76.699	-90.646
	Bruttoresultat	2.679	-13.996
	Administrationsomkostninger	-15.323	-14.866
	Resultat af ordinær primær drift	-12.644	-28.862
	Andre driftsindtægter	1.304	1.607
	Andre driftsomkostninger	-981	-1.229
	Resultat af primær drift	-12.321	-28.484
5	Finansielle indtægter	3.657	646
6	Finansielle omkostninger	-7.574	-14.610
	Resultat før skat	-16.238	-42.448
7	Skat af årets resultat	-2.041	-2.349
	Årets resultat	-18.279	-44.797
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat Vand og Spildevand	-18.546	-44.957
	Overført vedr. tømningssordning	267	160
		-18.279	-44.797

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	120.646	117.480
	Distributionsnet m.v.	2.945.532	2.980.268
	Produktionsanlæg	586.218	600.107
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.678	14.934
	Igangværende investeringer	33.560	22.913
		<u>3.700.634</u>	<u>3.735.702</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.700.634</u>	<u>3.735.702</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Varelager	2.070	2.459
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.372	1.824
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	5.199	10.960
	Tilgodehavende skat	1.584	3.394
	Andre tilgodehavender	4.892	6.032
	Periodeafgrænsningsposter	254	275
		<u>16.301</u>	<u>22.485</u>
	Værdipapirer		
	Værdipapirer	36.267	15.197
	Likvide beholdninger	<u>13.546</u>	<u>15.235</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>68.184</u>	<u>55.376</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>3.768.818</u></u>	<u><u>3.791.078</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Aktiekapital	200.000	200.000
	Reserve for opskrivninger	3.096.353	3.188.468
	Reserve vedr. tømningssordning	1.624	1.357
	Reserver	230.532	158.157
	Egenkapital i alt	3.528.509	3.547.982
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
10	Kreditinstitutter	137.523	145.339
10	Regulatorisk overdækning	2.775	0
11	Tilslutningsbidrag	57.984	53.756
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	198.282	199.095
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristet gæld	7.805	7.660
10	Regulatorisk overdækning	0	6.383
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.046	19.403
	Anden gæld	10.176	10.555
		42.027	44.001
	Gældsforpligtelser i alt	240.309	243.096
	PASSIVER I ALT	3.768.818	3.791.078

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	Aktiekapi- tal	Reserve for tøm- ningsord- ning	Opskriv- ningshen- læggelse	Reserver	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	200.000	1.357	3.188.468	158.157	3.547.982
Værdiregulering af opskrivning	0	0	-92.115	92.115	0
Afledte finansielle instrumenter	0	0	0	-1.194	-1.194
Overført, jf. resultatdisponering	0	267	0	-18.546	-18.279
Egenkapital 31. december 2016	200.000	1.624	3.096.353	230.532	3.528.509

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
	Årets resultat før skat	-16.238	-42.448
17	Reguleringer	118.917	146.391
	Pengestrøm fra primær drift før ændring af driftskapital	102.679	103.943
18	Ændring i driftskapital	11.225	-3.921
	Pengestrøm fra ordinær primær drift	113.904	100.022
	Renteindtægter, betalt	3.657	646
	Renteomkostninger, betalt	-7.574	-14.610
	Betalt selskabsskat	-3.625	-8.054
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	106.362	78.004
	Køb af materielle anlægsaktiver	-79.839	-80.485
	Salg af materielle anlægsaktiver	529	624
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-79.310	-79.861
	Provenu ved optagelse af lån i realkreditinstitutter	0	70.809
	Afdrag til realkreditinstitutter	-7.671	-13.253
	Indfrielse af lån	0	-62.107
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-7.671	-4.551
	Årets pengestrøm fra drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet	19.381	-6.408
	Likvider, primo	30.432	36.840
	Likvider, ultimo	49.813	30.432

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 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er i forhold til sidste regnskabsår som følge af foretagne lovændringer i årsregnskabsloven ændret på følgende områder:

1. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 41 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet 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/renselanlæg/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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært 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- og distributionsomkostninger.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede kursgevinster samt 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. ,

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivitet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivning ikke længere består.

Varebeholdninger

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

Kostpris for reservedele 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.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Opskrivning af den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver i forhold til kostprisen bindes på en særskilt reserve på egenkapitalen benævnt "opskrivningshenlæggelse". Reserven kan ikke udloddes eller benyttes til dækning af underskud. Ved afhændelse af et opskrevet aktiv opløses den forholdsmæssige andel af opskrivningshenlæggelsen direkte til "Reserver" under egenkapitalen.

Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningerne.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acontoskatter.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealiseringsværdi.

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

Regulatorisk overdækning

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

2 Usikkerhed vedrørende regnskabsposter

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med vandsektorloven. Der verserer p.t. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid. I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKATs fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 611 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbare indkomstskatter er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets priser krone for krone. En eventuel udskudt skat vil derfor blive til en opkrævningsret hos selskabets kunder på det tidspunkt, hvor den bliver til en betalbar skat. Den udskudte skat modsvares derfor i nominel værdi af en opkrævningsret.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Segmentoplysninger

t.kr.	Vand 2016	Vand 2015	Spildevand 2016	Spildevand 2015	Tømning 2016	Tømning 2015	Total 2016	Total 2015
Afregnet vand	34.933	37.249	0	0	0	0	34.933	37.249
Målerafgift	19	3	0	0	0	0	19	3
Afregnet spildevand	0	0	129.735	122.800	0	0	129.735	122.800
Tilslutningsbidrag	118	110	475	444	0	0	593	554
Tømning	0	0	0	0	4.143	3.724	4.143	3.724
Regulatorisk over-/underdækning	3.376	-649	231	3.635	0	0	3.607	2.986
Nettoomsætning	38.446	36.713	130.441	126.879	4.143	3.724	173.030	167.316
Produktionsomkostninger	-13.127	-5.743	-22.234	-20.833	-3.580	-3.275	-38.941	-29.851
Afskrivninger forbundet med produktionsomkostn.	-5.217	-10.122	-32.462	-32.269	0	0	-37.679	-42.391
Distributionsomkostninger	-3.613	-3.137	-13.419	-15.287	0	0	-17.032	-18.424
Afskrivninger forbundet med distributionsomkostn.	-16.679	-17.153	-60.020	-73.493	0	0	-76.699	-90.646
Bruttoresultat	-190	558	2.306	-15.003	563	449	2.679	-13.996
Administrationsomkostninger	-5.139	-4.751	-9.887	-9.825	-297	-290	-15.323	-14.866
Resultat af ordinær primær drift	-5.329	-4.193	-7.581	-24.828	266	159	-12.644	-28.862
Andre indtægter	632	778	672	829	0	0	1.304	1.607
Andre omkostninger	-574	-521	-407	-708	0	0	-981	-1.229
Resultat af primær drift	-5.271	-3.936	-7.316	-24.707	266	159	-12.321	-28.484
Andre finansielle indtægter	1.542	223	2.114	422	1	1	3.657	646
Andre finansielle omkostninger	-430	-1.905	-7.144	-12.705	0	0	-7.574	-14.610
Resultat før skat	-4.159	-5.618	-12.346	-36.990	267	160	-16.238	-42.448
Skat af årets resultat	-1.389	-1.599	-652	-750	0	0	-2.041	-2.349
Årets resultat	-5.548	-7.217	-12.998	-37.740	267	160	-18.279	-44.797
Materielle anlægsaktiver	726.934	734.875	2.973.700	3.000.827	0	0	3.700.634	3.735.702
Gæld til realkreditinstitutter	10.021	10.605	135.307	142.394	0	0	145.328	152.999

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016	2015
4 Afskrivning af materielle anlægsaktiver		
Produktionsomkostninger	35.757	35.461
Distributionsomkostninger	71.604	72.574
Tab- og gevinst ved afhændelse af anlægsaktiver	7.018	24.587
	<u>114.379</u>	<u>132.622</u>
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, kreditinstitutter	0	10
Renteindtægter, øvrige	3.657	636
	<u>3.657</u>	<u>646</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, kreditinstitutter	4.077	5.529
Garantiprovision, Hjørring Kommune	3.471	0
Omkostninger ved lånekonvertering	0	8.703
Renteomkostninger, øvrige	26	378
	<u>7.574</u>	<u>14.610</u>
7 Skat af årets resultat		
Aktuel skat	3.511	1.627
Skat tidligere år	-1.470	722
	<u>2.041</u>	<u>2.349</u>

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 2016	78.608	872.076	172.490	40.018	22.913	1.186.105
Tilgang	0	0	0	0	79.839	79.839
Afgang	0	-1.535	-398	0	0	-1.933
Overførsel	5.562	38.460	20.471	4.699	-69.192	0
Kostpris 31. december 2016	84.170	909.001	192.563	44.717	33.560	1.264.011
Opskrivninger 1. januar 2016	52.326	2.494.240	633.379	8.523	0	3.188.468
Afskrivninger på opskrivninger	0	-49.151	-31.112	-2.841	0	-83.104
Afgange opskrivninger	0	-6.561	-1.931	-519	0	-9.011
Opskrivninger 31. december 2016	52.326	2.438.528	600.336	5.163	0	3.096.353
Afskrivninger 1. januar 2016	13.454	386.048	205.762	33.607	0	638.871
Afskrivninger	2.396	17.498	2.249	2.114	0	24.257
Afgang	0	-1.549	-1.330	-519	0	-3.398
Afskrivninger 31. december 2016	15.850	401.997	206.681	35.202	0	659.730
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	120.646	2.945.532	586.218	14.678	33.560	3.700.634
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 ekskl. opskrivninger	68.320	784.950	156.717	14.678	33.560	1.058.225

9 Aktiekapital

Aktiekapitalen udgør 1 aktie a 200.000.000 kr. Aktiekapitalen har været uændret de seneste 5 år.

10 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit - serielån 3,00 %	56.044	3.237	39.366
KommuneKredit - aftalelån fast rente 4,83 %	39.112	1.596	30.312
KommuneKredit - Eurolån ECP3M *)	22.128	1.110	16.403
KommuneKredit - 33 %	9.090	603	6.098
Nykredit - Obl. lån *)	18.953	1.259	7.591
Regulatorisk overdækning	2.775	0	0
	148.102	7.805	99.770

*) Sikret ved indgåelse af renteswaps.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016	2015
11 Tilslutningsbidrag		
Tilslutningsbidrag 1. januar	53.756	51.380
Årets tilgang	4.821	2.931
Årets indtægtsførte tilslutningsbidrag	-593	-555
	<u>57.984</u>	<u>53.756</u>

12 Renterisici

Selskabet afdækker renterisici, hvorved variable rentebetalinger omlægges til faste rentebetalinger.

t.kr.	2016				2015			
	Bereg- nings- mæssig hoved- stol	Værdi- regule- ring ind- regnet på egen- kapita- len	Dags- værdi	Rest- løbetid mdr.	Bereg- nings- mæssig hoved- stol	Værdire- guling indreg- net på egenka- pitalen	Dags- værdi	Rest- løbetid mdr.
Renteswap, Kommu- neKredit	22.128	-724	-2.426	209	23.221	567	-1.702	221
Renteswap, kreditin- stitut	7.763	-188	-1.067	180	8.224	195	-879	192
Renteswap, kreditin- stitut	11.645	-282	-1.601	180	12.336	292	-1.319	192
	<u>41.536</u>	<u>-1.194</u>	<u>-5.094</u>		<u>43.781</u>	<u>1.054</u>	<u>-3.900</u>	

De sikrede pengestrømme forventes realiseret og vil påvirke resultatet over renteswappens restløbetid.

13 Eventualposter m.v.

Der henvises til note 2, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver og den deraf følgende afledte udskudte og betalbare skat.

Selskabets eventualforpligtelser omfatter endvidere de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet pant for obligationslån hos Nykredit i selskabets grunde. Den samlede gæld til Nykredit udgør 18.953 t.kr. pr. 31. december 2016. Den regnskabsmæssige værdi af den pantsatte grund og bygning udgør 108.782 t.kr. pr. 31. december 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016	2015
15 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	27.418	27.631
Pensioner	4.280	4.261
Andre omkostninger til social sikring	455	505
	<u>32.153</u>	<u>32.397</u>

Personaleomkostninger relaterer sig til følgende funktioner:

Produktion	11.382	11.469
Distribution	14.115	14.222
Administration	6.656	6.706
	<u>32.153</u>	<u>32.397</u>

I personalenoten er inkluderet:

Vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.337</u>	<u>1.323</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>61</u>	<u>64</u>

16 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 herunder omkostnings-dækkende basis. Der har i 2016 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.	2016	2015
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Andre finansielle omkostninger	7.574	14.610
Andre finansielle indtægter	-3.657	-646
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	107.361	108.035
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	415
Passivering af tilslutningsbidrag	4.228	2.376
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	7.017	24.587
Regulatorisk underdækning	-3.607	-2.986
	<u>118.916</u>	<u>146.391</u>
18 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	6.574	172
Ændring i varebeholdninger	389	-148
Ændring i kortfristet gæld	4.263	-3.945
	<u>11.226</u>	<u>-3.921</u>