

# Årsrapport 2016

Aalborg Vand Holding A/S  
Stigsborg Brygge 5  
9400 Nørresundby  
CVR-nr. 32651747



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 23/5 2017

Erik Jensen  
Dirigent

Udgiver: Aalborg Vand Holding A/S

Udgivelse: 18. april 2017

Sagsnr.: 2017-010955

Dok.nr.: 2017-010955-1

Titel: Årsrapport 2016

Foto: Colourbox.com

## Indholdsfortegnelse

1	Ledelsens påtegning.....	4
2	Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6
3	Selskabsoplysninger .....	9
4	Koncernoversigt.....	11
5	Hoved- og nøgletal - Koncern .....	12
6	Ledelsesberetning.....	14
7	Resultatopgørelse.....	34
8	Balance .....	35
9	Pengestrømsopgørelse .....	37
10	Egenkapitalopgørelse .....	38
11	Noter.....	39
12	Anvendt regnskabspraksis .....	49

## 1 Ledelsens påtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Aalborg Vand Holding A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabsloven.

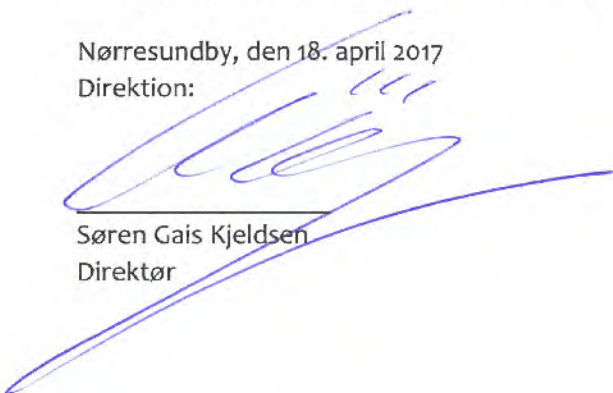
Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af koncernen og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernen og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 18. april 2017


Direktion:




Søren Gais Kjeldsen  
Direktør

Nørresundby, den 18. april 2017

Bestyrelse:



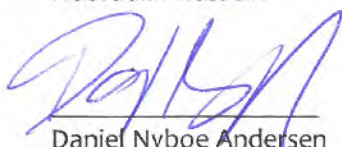
Lasse Frimand Jensen  
Formand



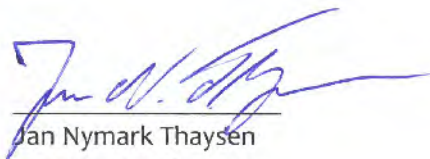
Rose Marie Sloth Hansen




Nuuradiin Hussein



Daniel Nyboe Andersen



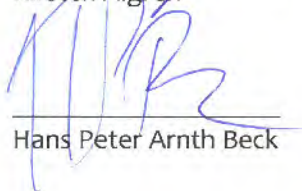
Jan Nymark Thaysen  
Næstformand



Per Clausen



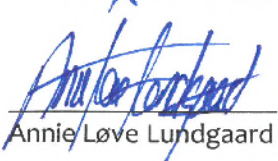
Kirsten Algren



Hans Peter Arnth Beck



Esben Breinholt Schou



Annie Løve Lundgaard



Karsten Lilia Jensen



Ole Nicolajsen



## 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Aalborg Vand Holding A/S

### Konklusion

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

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aalborg Vand Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen Aalborg Vand Holding A/S.

### 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 regnskabet*. Vi er uafhængige af koncernen 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.

### Fremhævelser af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med koncernens verserende skattesag.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

#### **Ledelsens ansvar for regnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

#### **Revisors ansvar for revisionen af regnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 koncernens og 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

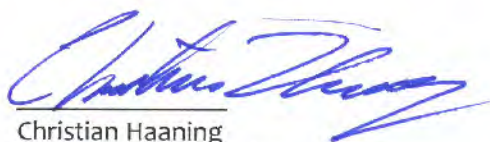
Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Aalborg, den 18. april 2017

**PricewaterhouseCoopers**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33771231



Henrik Holst  
Statsautoriseret revisor



Christian Haaning  
Statsautoriseret revisor



### 3 Selskabsoplysninger

Aalborg Vand Holding A/S  
Stigsborg Brygge 5  
9400 Nørresundby

E-mail: [aalborgvandholding@aalborg.dk](mailto:aalborgvandholding@aalborg.dk)

Telefon: 99 31 94 00

CVR/SE-nr. 32 65 17 47

#### **Aktionær og moderselskab**

Aalborg Vand Holding A/S er 100 % ejet af Aalborg Kommune.

Aalborg Vand Holding A/S er moderselskab for koncernen, jf. koncernoversigt på side 10, hvor datterselskaberne omfatter Aalborg Vand A/S og Aalborg Kloak A/S.

#### **Bestyrelse**

Bestyrelsen er sammensat af 8 generalforsamlingsvalgte medlemmer. Efter den ekstraordinære generalforsamling den 15. december 2015 konstituerede bestyrelsen sig pr. 15. december 2015 således:

Lasse Frimand Jensen – formand  
Jan Nymark Thaysen – næstformand  
Rose Marie Sloth Hansen  
Nuuradiin Hussein  
Daniel Nyboe Andersen  
Per Clausen  
Kirsten Algren  
Hans Peter Arnth Beck

Bestyrelsen består endvidere af 4 medarbejderrepræsentanter – 2 ansat ved selskabets vandafsnit og 2 ved selskabets kloakafsnit:

Karsten Lilja Jensen  
Esben Breinholt Schou  
Annie Løve Lundgaard  
Ole Nicolajsen

Disse er valgt i henhold til aktieselskabslovens regler herfor. Valget fandt sted i perioden fra den 11. november til den 24. november 2013 og godkendt af Valgudvalget den 25. november 2013 samt bekræftet ved den ekstraordinære generalforsamling den 18. december 2013.

**Direktion**

Direktør Søren Gais Kjeldsen

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

**Bankforbindelse**

Danske Bank A/S.

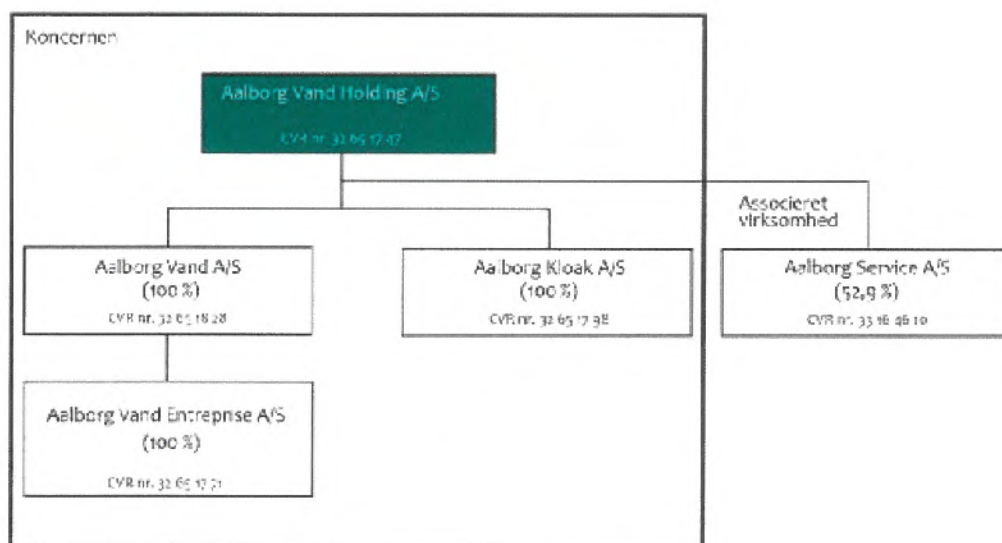
## 4 Koncernoversigt

Aalborg Vand Holding A/S ejes 100 % af Aalborg Kommune.

Aalborg Vand A/S og Aalborg Kloak A/S ejes 100 % af Aalborg Vand Holding A/S.

Herudover ejer Aalborg Vand Holding A/S 52,9 % af Aalborg Service A/S, ifølge ejerftale har alle 3 ejere samme antal stemmer.

Det samlede billede af koncernen pr. 31. december 2016 ser således ud:



## 5 Hoved- og nøgletal - Koncern

	2016	2015	2014	2013	2012
<b>- Mio. kr. -</b>					
<b>Resultatopgørelse</b>					
Nettoomsætning	356,9	357,0	345,4	338,0	358,7
Bruttoresultat	287,7	282,5	278,6	276,7	285,0
Resultat af ordinær drift	4,9	7,7	17,1	8,9	9,1
Resultat af finansielle poster	0,9	-0,2	1,7	1,9	2,3
Årets resultat efter skat	6,4	3,2	5,1	9,7	8,8
<b>Balance</b>					
Balancesum	6.687,2	6.640,2	6.582,8	6.573,2	6.536,4
Egenkapital	6.248,6	6.242,2	6.239,0	6.233,9	6.224,2
<b>Pengestrømme</b>					
Driftsaktivitet	235,4	212,2	240,5	231,6	228,8
Investeringsaktivitet	-227,0	-222,6	-224,0	-242,7	-207,7
Finansieringsaktivitet	-37,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets pengestrømme	-29,5	-10,3	16,4	-11,1	21,1
<b>Nøgletal i %</b>					
Overskudsgrad	1,5	2,3	5,1	3,1	2,7
Afkastningsgrad	0,1	0,1	0,3	0,2	0,1
Egenkapitalens forrentning	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1
Soliditetsgrad	93,4	94,0	94,8	94,8	95,2

## Forklaring af nøgletal

### Nøgletal

Overskudsgrad=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede gennemsnitlige aktiver}}$
Egenkapitalens forrentning=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$



## 6 Ledelsesberetning

### **Aalborg Vand Holding A/S' aktiviteter**

Aalborg Vand Holding A/S' opgaver omfatter udlejning af personale, herunder indlejede tjenestemænd fra Administration og Service samt salg af administrative ydelser til Aalborg Vand A/S, Aalborg Vand Entreprise A/S, Aalborg Kloak A/S og Aalborg Service A/S.

### **Datterselskaber**

#### *Aalborg Vand A/S*

Aalborg Vand A/S varetager opgaver inden for produktion og leverance af vand. Aalborg Vand A/S' opgaver omfatter anlæg og drift af vandindvindingsanlæg og distributionsanlæg. Anlægsdelene omfatter borer, mindre vandbehandlingsanlæg og udpumpningsanlæg, ledningsnet samt trykforøgere og større beholderanlæg (højdebeholdere og vandtårne).

#### *Aalborg Vand Entreprise A/S*

Aalborg Vand Entreprise A/S' formål er på kommercielt og miljømæssigt bæredygtige vilkår at udføre rådgivning inden for vandforsynings- og grundvandsområdet samt at udføre entreprise- og entrepriseligende ydelser, der er nært tilknyttet vandforsyning.

#### *Aalborg Kloak A/S*

Aalborg Kloak A/S varetager opgaver inden for renseanlæg og kloaksystemer samt tømning af bundfældningstanke. Anlægsdelene omfatter renseanlæg, pumpestationer, bassiner, overløbsbygværk, brønde, stik, ledningsnet mv.

### **Associeret selskab**

#### *Aalborg Service A/S*

I henhold til § 25 og § 37 i lov nr. 469 af 12. juni 2009 om vandsektorens organisering og økonomiske forhold er der pr. 1. oktober 2010 etableret aktieselskabet Aalborg Service A/S til varetagelse af den administrative service.

Aalborg Service A/S ejes af Aalborg Vand Holding A/S, Aalborg Energi Holding A/S og Aalborg Kommune, Miljø- & Energiforvaltningen.

For en mere detaljeret indsigt i datterselskabernes og det associeret selskabs aktiviteter og regnskabsresultater henvises til de udarbejdede årsrapporter for Aalborg Vand A/S, Aalborg Vand Entreprise A/S, Aalborg Kloak A/S samt Aalborg Service A/S – som er tilgængelig på de respektive hjemmesider efter afholdelse af de forskellige generalforsamlinger.



### **Ny organisering – Bestyrelse og direktion**

Magistraten besluttede i august 2015, at forenkle organisationen, så de fire fortsat selvstændige selskaber: Aalborg Vand Holding A/S, Aalborg Vand A/S, Aalborg Kloak A/S og Aalborg Vand Entreprise A/S fremover skulle ledes af en fælles bestyrelse med en fælles formand. Samtidig skulle direktørerne i datterselskaberne Aalborg Vand A/S, Aalborg Kloak A/S og Aalborg Vand Entreprise A/S reduceres til en. Den nye enhedsbestyrelse trådte sammen i starten af 2016 og en af de første arbejdsopgaver var ansættelse af en vicedirektør for Vand-koncernen, der samtidig er direktør for selskaberne. Vicedirektøren blev ansat pr. 01.05. 2016.

### **Udvikling i økonomiske aktiviteter og forhold**

Aalborg Vand Holding A/S' regnskab for perioden 1. januar – 31. december 2016 udviser et overskud på 6,4 mio. kr., og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 6,2 mia. kr.

Moderselskabets omsætning er på 58,0 mio. kr., og resultatet af ordinær drift udviser et overskud på 0,1 mio. kr.

Kapitalplejen med Danske Capital udgør ca. 7,3 mio. kr. pr. 1. januar 2016. Den samlede investering har givet et afkast inkl. urealiseret gevinst/tab på ca. 115 tkr. i 2016.

Aalborg Vand Holding A/S koncernen har i 2016 haft et positivt resultat af koncernens primære virksomhed.

Koncernens og de enkelte selskabers resultater for 2016 udviser følgende:

Koncernens omsætning er på 356,9 mio. kr., og resultatet udviser 6,4 mio. kr.

Resultatet i Aalborg Vand A/S androg 3,0 mio. kr.

Resultatet i Aalborg Vand Entreprise A/S androg 0,03 mio. kr.

Resultatet i Aalborg Kloak A/S androg 3,4 mio. kr.

Resultatet i den associerede virksomhed Aalborg Service A/S androg -0,0 mio. kr.

### **Vore medarbejdere**

Aalborg Vand Holding A/S beskæftigede 97 medarbejdere i løbet af 2016, jf. nedenstående.



Medarbejder	2016	2015	2014	2013	2012
Gennemsnitligt antal heltidsansatte og indlejede medarbejdere	97	91	92	95	99
Heraf udlånt til:					
Aalborg Vand A/S	40	40	41	42	43
Aalborg Vand Entreprise A/S	2	2	2	2	2
Aalborg Kloak A/S	54	49	50	51	54
Sygefrekvens – i % af antal heltidsansatte	2,50	2,38	2,01	2,45	1,49

### Samfundsansvar

Redegørelsen for Aalborg Vand A/S' og Aalborg Kloak A/S' samfundsansvar er de tilsvarende redegørelser, der fremgår af de respektive årsrapporter.

### Aalborg Vand A/S

Dette er Aalborg Vand A/S' frivillige redegørelse om samfundsansvar (Corporate Social Responsibility, CSR) i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 99 a for regnskabsåret 2016.

Hos Aalborg Vand A/S er ansvarlighed og bæredygtighed en naturlig del af den overordnede strategi. Vores tilgang til samfundsansvar, også kaldet CSR, er derfor baseret på en ambition om at bruge selskabets kompetencer til at fremme en bæredygtig udvikling af samfundet.

Samfundsansvar handler grundlæggende om, at Aalborg Vand A/S tager ansvar for samfundet og dermed respekterer menneskerettigheder, sociale forhold, miljø og klima samt bekæmpelse af korruption.

Følgende 4 områder definerer samfundsansvar og opfylder årsregnskabslovens krav:

- Menneskerettigheder
- Sociale forhold
- Miljø og klima
- Bekæmpelse af korruption

Samfundsansvaret er indarbejdet i Aalborg Vand A/S' mission, vision, værdigrundlag og målsætninger, som fremgår af selskabets Strategiplan 2016-2027, som blev vedtaget af bestyrelsen den 9. april 2015.

### Missionen er:

Det er Aalborg Vand A/S' overordnede formål at sikre og forsyne forbrugerne med rent vand på et miljømæssigt og samfundsansvarligt grundlag.

RENT VAND - HVER DAG - ALTID!



**Visionen er:**

Det er Aalborg Vand A/S' vision at være landets bedste vandselskab inden for vores mission. Det betyder, at vores kultur er kendetegnet ved samarbejde, fællesskab, udvikling og ikke mindst stolthed over, at vi altid giver forbrugerne en uovertruffen forsyningsikkerhed og service.

BEDST PÅ KVALITET OG SERVICE!

**Værdigrundlaget er:***Sikkerhed*

Eksternt handler det om forsyningsikkerhed og pålidelighed i vore relationer med kunder og samarbejdspartnere.

Internt handler det om ansvarlighed og grundighed i forhold til at opfylde vores mission samt at tage vare på hinanden i dagligdagen.

*Ansvarlighed*

Eksternt handler det om at værne om vores natur og miljø og være ordholdende over for vore kunder og samarbejdspartnere.

Internt handler det om at påtage sig ansvaret for sig selv og arbejdsopgaverne samt at være i besiddelse af tilstrækkeligt overskud til at hjælpe kollegerne både i egen afdeling og på tværs af afdelingerne.

*Kompetence*

Eksternt handler det om, at vi ved, hvad vi har med at gøre, og at vores viden og vore faglige kompetencer udvikles løbende til gavn for vore kunder og samarbejdspartnere.

Internt handler det om, at vi alle til stadighed udvikler såvel faglige som personlige færdigheder. Det vi gør godt i dag, gør vi bedre i morgen!

**Den overordnede målsætning er:**

at varetage vandforsyning i Aalborg Kommune på markeds- og miljømæssige bæredygtige vilkår. Selskabets skal sikre en forsyning af høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, som tager hensyn til forsyningsikkerheden og naturen, samt drives på en effektiv måde, der er gennemskuelig for forbrugere.

Missionen, visionen, værdigrundlaget og målsætningen er i fin overensstemmelse med Aalborg Kommunens godkendte vandforsyningsplan 2013-2024, jf.

<http://www.e-pages.dk/aalborgkommune/917/>



## **Menneskerettigheder**

*Hvad gør Aalborg Vand A/S (beskrivelse af politikken)*

Vi vil støtte og respektere beskyttelsen af internationalt proklamerede menneskerettigheder inden for selskabets indflydelsesområde.

Vi vil ligeledes sikre via personalepolitikken, at vi ikke medvirker til krænkelse af menneskerettighederne, herunder arbejdstagerrettigheder.

### **Arbejdstagerrettigheder**

- Vi vil opretholde frihed til organisering og anerkende arbejdstagers ret til kollektive forhandlinger.
- Vi vil støtte afskaffelsen af alle former for tvangsarbejde.
- Vi vil støtte en effektiv afskaffelse af børnearbejde.
- Vi vil støtte afviklingen af diskrimination i arbejds- og ansættelsesforhold.

*Opnåede resultater i 2016 (beskrivelse af aktiviteter/indsatser for implementering af politikkerne samt resultater)*

Aalborg Vand A/S' personalepolitik bygger på Aalborg Kommunes generelle personalepolitik: "Målgruppen er Aalborg Kommunes ansatte. Det fælles personalepolitik skal medvirke til at give alle ansatte et fælles grundlag for arbejdet i Aalborg Kommune. Aalborg Kommune er og bliver en særlig arbejdsplads, hvor politik, demokrati, medindflydelse og dialog skal være lig så naturligt som tilfredse borgere."

Der er i 2016 er der udført en klimamåling blandt alle beskæftigede i Aalborg Vandkoncern.

Aalborg Vand A/S følger Aalborg Kommunes politik vedrørende arbejdsklausuler m.v. i forbindelse med udbud.

*Aktiviteter i fremtiden (beskrivelse af forventninger til fremtiden)*

Der henvises til den vedtagne personalepolitik, jf.

<http://www.aalborg.dk/media/1127050/faelles-personalepolitik-for-aalborg-kommune.pdf>



## Sociale forhold

### Hvad gør Aalborg Vand A/S (beskrivelse af politikken)

Vi har i flere år stræbt efter at være en rummelig arbejdsplads med plads til alle typer medarbejdere. Aalborg Vand A/S er en arbejdsplads, hvor der både er plads til - og brug for - rummelighed, forskellighed og mangfoldighed.

I Aalborg Vand A/S tager vi ligeledes ansvar for medarbejdernes trivsel i bred forstand, således er der fokus på sundhed og sikkerhed, og trivsel og arbejdsglæde vægtes højt. Samtidig er der stor opmærksomhed både på det fysiske og psykiske arbejdsmiljø på arbejdspladsen samt forebyggelse af arbejdsulykker ved hele tiden at have fokus på nærved-ulykker.

### Måltal for det underrepræsenterede køn

Endvidere tilstræbes der, at hvert køn bør være repræsenteret med minimum 40 pct. i bestyrelsen efter næste byrådsvalg, jf. lov om ligestilling af kvinder og mænd nr. 1678 af 19. dec. 2013.

I bestyrelsen, der tiltrådte den 15. december 2015, er der 20,0 % kvinder – i den tidligere bestyrelse var der 28,6 % kvinder.

Medlemmerne til bestyrelsen bestemmes i konstitueringsfasen som en del af et politisk forlig, hvilket Aalborg Vand A/S ingen indflydelse har på. Det samme for de forbrugervalgte medlemmer, der bliver demokratisk valgt.

Ledelsen består af direktøren, som er en mand, og stedfortræderen, som også er en mand.

I Aalborg Vand A/S mener vi ligeledes, at vi har en opgave i at påvirke og engagere os i lokalsamfundet.

Der henvises endvidere til politikker inden for blandt andet:

- Fælles ledelsesgrundlag
- Fælles personalepolitik
- Kompetenceudvikling
- Sundhed

Se endvidere <http://www.aalborg.dk/media/1127044/Aalborg-Kommunes-HR-strategi.pdf>



Opnåede resultater i 2016 (beskrivelse af aktiviteter/indsatser for implementering af politikkerne samt resultater)

#### Medarbejdere

En af Aalborg Vand A/S' vigtigste ressourcer er vore medarbejdere. Vi tror på, at succes hviler på vores evne til at samarbejde og skabe synergi gennem en vedholdende og engageret indsats fra hver enkelt medarbejder. Mange opgaver løser vi i teams – enten i den enkelte afdeling eller på tværs i organisationen.

Det er afgørende for os hele tiden at stræbe efter at blive bedre – hele tiden at udvikle os.

Aalborg Vand A/S' medarbejdere skal sikres et godt arbejdsmiljø. Dette sker bl.a. gennem MED-udvalget og gennem Aalborg Vand A/S' certificering af forskellige ledelsessystemer.

Aalborg Vand A/S blev i 2011 certificeret i følgende ledelsessystemer:

- Miljøledelse ISO 14001:2004
- Arbejdsmiljøledelse DS/OHSAS18001:2008

Den 30. januar 2015 blev certificeringen udvidet med:

- Styling af fødevarerikkerhed (DDS) ISO 22000:2005
- Energiledelse ISO 50001:2011.

Aalborg Vand A/S har altid værnet om social ansvarlighed og dermed gjort social kapital til en dyd. Social kapital bygger på de 3 grundsten: Tillid, retfærdighed og samarbejde og for at understøtte ansvarligheden er der foretaget en klimamåling blandt medarbejderne i 2016. Denne klimamåling adskiller sig fra sidste klimamåling, idet den er lavet på koncernniveau, som følge af den store organisationsændring. Der er i 2016 ikke lavet klimamåling på selskabsniveau. Klimamålingen er en undersøgelse af trivsel, ledelsesevaluering og arbejdspladsvurdering. Klimamålingen udviste en gennemsnitlig medarbejdertilfredshedsscore på ca. 6,5 på en skala fra 1-7, hvor 7 svarer til helt enig, hvilket må karakteriseres som værende flot. Svarprocenten udgjorde 88 %.

Der er indført frugtordning i 2010 og sundhedsordning i 2010 for medarbejderne, der fortsat er glade for disse ordninger.

Aalborg Vand A/S beskæftigede gennemsnitligt ca. 41 medarbejdere i 2016 over for ca. 42 medarbejdere i 2015.

Herudover beskæftigede Aalborg Vand A/S 1 medarbejder i fleksjob for 2016.



#### *Lokalsamfundet*

Aalborg Vand A/S' aktiviteter påvirker lokalsamfundet i forhold til sundhed, hvor vi først og fremmest skal sikre, at drikkevand og spildevand er adskilt, ellers risikerer vi epidemier og dødsfald.

Aalborg Vand A/S vil sikre, at alle borgere i kommunen såvel i by som på land har lige mulighed for at opnå en vandforsyning af god kvalitet med en høj forsyningsikkerhed og til en rimelig pris.

Aalborg Vand A/S vil sikre, at forsyningen af drikkevand i Aalborg Kommune er grundvand, som ikke behøver at blive rensat for miljøfremmede stoffer. Kvaliteten bliver løbende kontrolleret, og Aalborg Vand A/S sørger for, at vandet ikke står for længe i rørene, af hensyn til vandkvaliteten ved forbrugerne.

Løsninger i 2016 for at sikre dette er fortsat kildepladsrenoveringer og etableringer af nye borer og kildepladser.



#### *Aktiviteter i fremtiden (beskrivelse af forventninger til fremtiden)*

##### *Nye borer og kildepladser*

Aalborg Vand A/S fortsætter arbejdet med at etablere nye borer og kildepladser uden for byområdet med dertil hørende hovedledningsanlæg.

Der henvises endvidere til Aalborg Vand A/S' strategiplan 2016-2027.

#### **Miljø og klima**

##### *Hvad gør Aalborg Vand A/S (beskrivelse af politikken)*

Aalborg Vand A/S lever op til Aalborg Kommunes miljø- og klimapolitik og medvirker via Vandsamarbejde Aalborg, Grundvandsbeskyttelse til, at der laves skovrejsningsprojekter og tinglyses dyrkningsdeklarationer i indvindingsområderne. Dette sikrer et renere vandmiljø og en mindre CO<sub>2</sub>-belastning og frem for alt rent grundvand.

Klimaændringerne vil påvirke mængden af grundvand, og der er samtidig risiko for, at voldsommere regnhændelser kan øge hyppigheden af nedsivning af sygdomsfremkaldende mikroorganismer eller skadelige kemiske stoffer til grundvandet.

Øget grundvandstand og ekstreme regnhændelser kan medføre risiko for oversvømmelse af vandforsyningsanlæg med deraf følgende risiko for forurening af blandt andet borer og beholdere.



Der er godkendt en klimastrategi 2013-2016 for Aalborg Kommune, der omhandler både forebyggelse og tilpasning i forhold til fremtidige klimaændringer. Dette indebærer, at Aalborg Vand A/S skal sikre indvindingsanlæg og borer i forhold til skybrud og stigende vandstand.

Der henvises endvidere til bæredygtighedsstrategien også kaldet en bæredygtig forsyning i Aalborg, klimastrategi 2013-2016 og vandforsyningsplan 2013-2024, jf.

<http://www.aalborg.dk/media/271693/baeredygtighedsstrategi-2013-16.pdf>

<http://www.aalborgforsyning.dk/media/1818/dok-nr-2012-257498-energistrategi-for-aalborg-kommune-frem-til-2030-2-.pdf>

Opnåede resultater i 2016 (beskrivelse af aktiviteter/indsatser for implementering af politikkerne samt resultater)

Aalborg Vand A/S er bevidst om, at udflytningen af vandindvindingen fra by til land, stigende grundvandsstand ved bygninger samt stedvis afværgepumpning som følge nødvendigheden af at pumpe det øvre grundvand væk for at forhindre forurening af en kildeplads medfører stadigt større elforbrug til pumpning. Omvendt har det generelle fald i vandforbrug reduceret behovet for pumpearbejde. Det bemærkes, at Aalborg Vand A/S anvender systematisk energibesparende pumper, når der renoveres og etableres nye anlæg.

Aalborg Vand A/S har opnået følgende resultater i henhold til nedennævnte udvalgte nøgletal.



Nøgletal	Måltal 2016	2016	2015	2014	2013	2012
Umålt vandforbrug i pct.	8,0	6,9	7,6	8,4	7,8	8,5
El-forbrug i MWh	2.800	2.879	2.794	2.880	2.899	2.520
Vandforbrug kontor/værksted i m <sup>3</sup> *)	600	512	592	534	904	625
Varmeforbrug-kontor/værksted i m <sup>3</sup>	10.000	9.250	9.613	8.948	9.513	10.726
CO <sub>2</sub> tons pr. år**)	1.000	694	911	1.086	1.224	1.124

\*) I 2013 har der været et brud på ledningerne og samtidig har det været nødvendigt at skylle for at overholde grænseværdierne for vandkvaliteten.

\*\*\*) Rekord lav CO<sub>2</sub>-udledning fra elforbruget 2015 – der er anvendt foreløbige 2016 opgørelse, jf. Energinet.dk's anbefaling.

Hovedparten af nøgletallene udviser et bedre resultat for 2016 end forventet ved årets begyndelse.

For yderligere nøgletal angående miljø og klima henvises endvidere til Aalborg Vand A/S' grønne regnskaber på hjemmesiden.

Herudover har Aalborg Vand A/S opnået følgende resultater i 2016:

- Indvindingsmængden er steget med 0,06 mio. m<sup>3</sup>
- Der er renoveret 7,3 km ledningsnet
- Der er renoveret 236 stk. stikledninger
- Ledningsnettet er udbygget med 9,2 km

*Aktiviteter i fremtiden (beskrivelse af forventninger til fremtiden)*

Aalborg Vand A/S vil leve op til Aalborg Kommunes vandforsyningsplan 2013-2024 og dermed medvirke til at sikre, at alle borgere i kommunen, såvel i by som på land, har lige mulighed for at opnå en vandforsyning af god kvalitet med en høj forsyningssikkerhed via blandt andet grundvandsbeskyttelse og vandsamarbejder.

Der henvises endvidere til vandforsyningsplan 2013-2024, jf.

<http://www.e-pages.dk/aalborgkommune/917/>

### **Bekæmpelse af korruption**

*Hvad gør Aalborg Vand A/S (beskrivelse af politikken)*

Aalborg Vand A/S' indkøbspolitik bygger på Aalborg Kommunes generelle indkøbspolitik: "Varer og tjenesteydelser indkøbt til Aalborg Kommune skal være bæredygtige og opfylde minimumskrav til arbejds løn, arbejdsforhold, arbejdsmiljø, miljø, klima, demokrati og social ansvarlighed. Varer og tjenesteydelser fra virksomheder, der er certificerede efter EMAS, ISO14001 og OHSAS 18001 eller lignende certificerede systemer skal prioriteres, og miljø- og bæredygtighedsmærkede produkter vil blive foretrukket, hvor det er teknisk, kvalitetsmæssigt og økonomisk muligt".

*Opnåede resultater i 2016 (beskrivelse af aktiviteter/indsatser for implementering af politikkerne samt resultater)*

Logistik & Indkøb under Aalborg Service A/S foretager mange indkøb for Aalborg Vand A/S, og således sikres mindst mulig risiko med hensyn til korruption, herunder økonomisk udnyttelse og bestikkelse.

*Aktiviteter i fremtiden (beskrivelse af forventninger til fremtiden)*

Der henvises til den vedtagne indkøbspolitik, jf.

<http://www.aalborg.dk/media/633559/indkoebspolitik.pdf>

### **Aalborg Kloak A/S**

Dette er Aalborg Kloak A/S' frivillige redegørelse om samfundsansvar (Corporate Social Responsibility, CSR) i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 99 a for regnskabsåret 2016.





Hos Aalborg Kloak A/S er ansvarlighed og bæredygtighed en naturlig del af den overordnede strategi. Vores tilgang til samfundsansvar, også kaldet CSR, er derfor baseret på en ambition om at bruge selskabets kompetencer til at fremme en bæredygtig udvikling af samfundet.

Samfundsansvar handler grundlæggende om, at Aalborg Kloak A/S tager ansvar for samfundet og dermed respekterer menneskerettigheder, sociale forhold, miljø og klima samt bekæmpelse af korruption.

Følgende 4 områder definerer samfundsansvar og opfylder årsregnskabslovens krav:

- Menneskerettigheder
- Sociale forhold
- Miljø og klima
- Bekæmpelse af korruption

Samfundsansvaret er indarbejdet i Aalborg Kloak A/S' mission, vision, værdi og målsætninger.

Aalborg Forsyning-koncernens mission, vision og værdi for 2016 er:

Missionen er:

Aalborg Forsyning forsyner kunderne i Aalborg med energi og vand, bortskaffer spildvand og affald og bidrager til et rent miljø.

Visionen er:

Aalborg Forsyning vil være kendt som en konkurrencedygtig og resultatorienteret servicekoncern med en klar miljøprofil.

Værdien er:

Forsyning – med sund fornuft.

Aalborg Kloak A/S har opstillet følgende mission, vision og målsætninger i Vision 2100. Vision 2100 er revideret i december 2015, blandt andet er udviklingsplanens tidshorisont forlænget til 2030 mod tidligere 2025. Herudover skal Vision 2100 nu sikres realiseret ved følgende to principper, som omdrejningspunkt:

- Central håndtering af spildevand
- Decentral håndtering af regnvand.

Aalborg Kloak's mission er:

at bidrage til, at borgerne i Aalborg og omegn er sunde og raske samtidig med, at de ikke skal kunne se og lugte det spildevand, som Aalborg Kloak A/S vil medvirke til at behandle bæredygtigt.



Aalborg Kloak's visioner er:

- at opnå et rent vandmiljø i kommunens bække, åer og søer samt i Limfjorden og Kattegat gennem opsamling, transport og rensning af spildevand
- at sikre drikkevandet mod udsivning fra kloaksystemet
- at sikre en høj driftssikkerhed af kloaksystemet og renseanlæg
- at anvende løsninger, hvor et godt og sikkert arbejdsmiljø er prioriteret højt
- at opnå den bedst mulige samlede økonomi.

Aalborg Kloak's målsætninger er:

- at aflaste maks. 1 mio. m<sup>3</sup> i 2030 fra renseanlæggene i alt
- at øge den separatkloakerede andel fra 66 % i 2015 til 70 % i 2030
- at reducere de aflastede vandmængder fra overløbsværker og renseanlæg fra 2,1 mio. m<sup>3</sup> i 2015 til 1,6 mio. m<sup>3</sup> i 2030
- at reducere antal overløbsbygværker fra 135 i 2015 til 110 i 2030
- at bibeholde drift af 2 renseanlæg i 2030
- at klargøre til at udfase brugen af fossile brændsler i 2050

Missionen, visionen, værdien og målsætningerne er i fin overensstemmelse med Aalborg Kommunes godkendte spildevandsplan 2016-2027,

jf. <http://aalborg.viewer.dkplan.niras.dk/DKplan/DKplan.aspx?PlanId=29%20>

### **Menneskerettigheder**

*Hvad gør Aalborg Kloak A/S (beskrivelse af politikken)*

Aalborg Kloak A/S' personalepolitik bygger på Aalborg Kommunes generelle personalepolitik: "Målgruppen er Aalborg Kommunes ansatte. Det fælles personalepolitik skal medvirke til at give alle ansatte et fælles grundlag for arbejdet i Aalborg Kommune. Aalborg Kommune er og bliver en særlig arbejdsplads, hvor politik, demokrati, medindflydelse og dialog skal være lig så naturligt som tilfredse borgere."

Vi vil støtte og respektere beskyttelsen af internationalt proklamerede menneskerettigheder inden for selskabets indflydelsesområde.

Vi vil ligeledes sikre via personalepolitikken, at vi ikke medvirker til krænkelse af menneskerettighederne, herunder arbejdstagerrettigheder.

**Arbejdstagerrettigheder**

1. Vi vil opretholde frihed til organisering og anerkende arbejdstagers ret til kollektive forhandlinger.
2. Vi vil støtte afskaffelsen af alle former for tvangsarbejde.
3. Vi vil støtte en effektiv afskaffelse af børnearbejde.
4. Vi vil støtte afviklingen af diskrimination i arbejds- og ansættelsesforhold.





*Opnåede resultater i 2016 (beskrivelse af aktiviteter/indsatser for implementering af politikkerne samt resultater)*

Der er i 2016 udført en klimamåling blandt alle ansatte i Aalborg Kloak A/S, se resultatet under "Opnåede resultater i 2016".

*Aktiviteter i fremtiden (beskrivelse af forventninger til fremtiden)*

Der henvises til den vedtagne personalepolitik, jf.

<http://www.aalborg.dk/media/1127050/faelles-personalepolitik-for-aalborg-kommune.pdf>

### **Sociale forhold**

*Hvad gør Aalborg Kloak A/S (beskrivelse af politikken)*

Vi har i flere år stræbt efter at være en rummelig arbejdsplads med plads til alle typer medarbejdere. Aalborg Kloak A/S er en arbejdsplads, hvor der både er plads til – og brug for – rummelighed, forskellighed og mangfoldighed.

I Aalborg Kloak A/S tager vi ligeledes ansvar for medarbejdernes trivsel i bred forstand, således er der fokus på sundhed og sikkerhed, og trivsel og arbejdsglæde vægtes højt. Samtidig er der stor opmærksomhed både på det fysiske og psykiske arbejdsmiljø på arbejdspladsen samt forebyggelse af arbejdsulykker ved hele tiden at have fokus på nærved-ulykker.

*Måltal for det underrepræsenterede køn*

Endvidere tilstræbes der, at hvert køn bør være repræsenteret med minimum 40 pct. i bestyrelsen efter næste byrådsvalg, jf. lov om ligestilling af kvinder og mænd nr. 1678 af 19. dec. 2013.

I bestyrelsen, der tiltrådte 15.12.2015, er der 20 % kvinder – i den tidligere bestyrelse var der 14,3 % kvinder.

Medlemmerne til bestyrelsen bestemmes i konstitueringsfasen som en del af et politisk forlig, hvilket Aalborg Kloak A/S ingen indflydelse har på. Det samme for de forbrugervalgte medlemmer, der bliver demokratisk valgt.

I Aalborg Kloak A/S's ledergruppe består af 5 mænd og 1 kvinde.

I Aalborg Kloak A/S mener vi ligeledes, at vi har en opgave i at påvirke og engagere os i lokalsamfundet.

Der henvises endvidere til politikker inden for blandt andet:

- Fælles ledelsesgrundlag
- Fælles personalepolitik
- Kompetenceudvikling

- Sundhed

Se endvidere

<http://www.aalborg.dk/media/1127044/Aalborg-Kommunes-HR-strategi.pdf>

*Opnåede resultater i 2016 (beskrivelse af aktiviteter/indsatser for implementering af politikkerne samt resultater)*

#### Medarbejdere

En af Aalborg Kloak A/S' vigtigste ressourcer er vore medarbejdere. Vi tror på, at succes hviler på vores evne til at samarbejde og skabe synergi gennem en vedholdende og engageret indsats fra hver enkelt medarbejder. Mange opgaver løser vi i teams eller i den virtuelle organisation.

Det er afgørende for os hele tiden at stræbe efter at blive bedre – hele tiden at udvikle os.

Aalborg Kloak A/S' medarbejdere skal sikres et godt arbejdsmiljø. Dette sker bl.a. gennem MED-udvalget og gennem Aalborg Kloak A/S' certificering den 23. juni 2015 af forskellige ledelsessystemer.

Kloak blev re-certificeret i følgende ledelsessystemer:

- Energiledelsen DS2403/EN16001
- Miljøledelse ISO14001
- Kvalitetsledelse ISO9001
- Arbejdsmiljøledelse OHSAS18001

Certificeringen blev udført af Det Norske Veritas.

Der har den 26.-27. april 2016 været ekstern opfølgingsaudit. Der blev konstateret 1 mindre afvigelse, som blev lukket i løbet af få dage. Derudover var der 5 bemærkninger og 12 forbedringsmuligheder, som Aalborg Kloak A/S arbejder videre med.

Aalborg Kloak A/S begrænser den direkte berøring af spildevand mest muligt og i det hele taget søges arbejdsmiljøet forbedret ved renere teknologi og forebyggelse.

Aalborg Kloak A/S værner om social ansvarlighed og har gjort social kapital til en dyd. Social kapital bygger på de 3 grundsten: Tillid, retfærdighed og samarbejde og for at understøtte ansvarligheden er der foretaget en klimamåling blandt medarbejderne i 2016. Denne klimamåling adskiller sig fra den sidste klimamåling, idet den er lavet på koncernniveau, som følge af den store organisationsændring. Der er i 2016 ikke lavet klimamåling på selskabsniveau. Klimamålingen er en undersøgelse af trivsel, ledelsesevaluering og ar-





bejdspladsvurdering. Klimamålingen udviste en gennemsnitlig medarbejdertilfredshedscore på ca. 6,5 på en skala fra 1-7, hvor 7 svarer til helt enig, hvilket må karakteriseres som værende flot. Svarprocenten udgjorde 88 %.

Der er indført frugtordning i 2010 og sundhedsordning i 2010 for medarbejderne, der fortsat er begejstret for disse ordninger.

Aalborg Kloak A/S beskæftigede gennemsnitlig 54 medarbejdere i 2016 over for 50 medarbejdere i 2015. Ved kommunesammenlægningen i 2007 beskæftigede Aalborg Kloak A/S 67 medarbejdere.

#### **Lokalsamfundet**

Aalborg Kloak A/S' aktiviteter påvirker lokalsamfundet i forhold til sundhed, hvor vi først og fremmest skal sikre, at drikkevand og spildevand er adskilt, ellers risikerer vi epidemier og dødsfald.

Aalborg Kloak A/S kloaksystemer skal være "tætte" både for at sikre grundvandet, men også for at reducere antallet af rotter, idet deres antal stort set er bestemt af deres redemuligheder. Der er ingen redemuligheder i tætte kloakledninger. Ca. 90 % af alle anmeldelser om rotter stammer fra private kloakker.

Aalborg Kloak A/S oparbejder alt spildevandsslam til biobrændsel, der bruges industrielt. Der sker ingen deponering af restprodukter. Da Aalborg Kloak A/S således undlader udkørsel af spildevandsslam på markerne, er der ingen risiko for grundvandet eller afgrøder.

Aalborg Kloak A/S sikrer borgernes rekreative udnyttelse af vandløb og fjorden samt naturens biodiversitet ved en fortsat reduktion i udledningen af opspædt spildevand fra overløbsbygværkerne. Løsningen er separatkloakering.

#### **Aktiviteter i fremtiden (beskrivelse af forventninger til fremtiden)**

Der henvises endvidere til Aalborg Kloak A/S' strategiplan 2016-2027 og Vision 2100, jf. <http://aalborgforsyning.dk/kloak/brochurer.aspx>

#### **Miljø og klima**

##### **Hvad gør Aalborg Kloak A/S (beskrivelse af politikken)**

Aalborg Kloak A/S' miljøpolitik skal medvirke til et rent vandmiljø i kommunens vandløb og søer samt i Limfjorden og Kattegat.

Aalborg Kloak A/S indarbejder i sine løsninger hensynet til klimaændringerne. Dette sker ved opdatering af dimensioneringsgrundlaget for den fremtidige større regnmængde samt ved valg af robuste løsninger (risikovurderinger). Her er separatkloakering helt afgørende. Byrådet besluttede på sit møde den 18. august 2014 (pkt. 7), at hele kommunen skal separatkloakeres, så mest mulig regnvand gradvist fjernes fra renseanlæggene, og





regnvandet udledes decentralt – pt. er der ca. 500 regnvandsudløb. Herudover tager Aalborg Kloak A/S også hensyn til stigninger i vandstanden, i havet, søer og vandløb.

Der henvises endvidere til bæredygtighedsstrategi 2016-2020 og energistrategi 2030, jf. [http://www.aalborg.dk/media/5759074/baeredygtighedsstrategi\\_2016.pdf](http://www.aalborg.dk/media/5759074/baeredygtighedsstrategi_2016.pdf)  
<http://www.aalborgforsyning.dk/media/1818/dok-nr-2012-257498-energistrategi-for-aalborg-kommune-frem-til-2030-2-.pdf>

Opnåede resultater i 2016 (beskrivelse af aktiviteter/indsatser for implementering af politikkerne samt resultater)

Aalborg Kloak A/S har opnået følgende resultater i henhold til nedennævnte udvalgte nøgletal.

Nøgletal	Måltal 2016	2016	2015	2014	2013	2012
CO <sub>2</sub> fra energiforbrug ton	2.449	2.787	3.641	3.366	4.918	6.353
El-køb i mio. kWh	13,5	13,6	14,4	13,1	13,4	14,4
El-salg i mio. kWh	4,4	5,2	5,3	5,5	4,3	2,7
Køb af fjernvarme 1.000 m <sup>3</sup>	13,0	16,5	19,1	15,1	7,7	18,0
Salg af fjernvarme 1.000 MWh	-	2.888	1.374	2.211	2.699	3.666
Køb af naturgas i mio. m <sup>3</sup>	0,3	0,4	0,5	0,6	0,6	0,6
Renset spildevandsmængde i mio. m <sup>3</sup>	-	26,0	27,1	25,5	22,4	25,0
Slamproduktion i 1.000 tons tørstof (granulat)	-	2,8	2,9	3,2	3,4	3,6
Den separatkloakerede andel af det kloakerede areal	66-70	65,9	65,4	65,0	64,6	64,7

Kommentarer til Køb og Salg af fjernvarme 1.000 m<sup>3</sup>

Salget af fjernvarme er steget siden 2015 på grund af lavere internt varmeforbrug samt at der fra Renseanlæg Øst, efter det store energiprojekt er afsluttet, igen er fjernvarmesalg.

Kommentarer til andelen af separatkloakeret areal i pct.

Andelen er fortsat støt stigende og i overensstemmelse med Vision 2100

For yderligere nøgletal angående miljø og klima henvises endvidere til Aalborg Kloak A/S' grønne regnskaber, jf.

<http://aalborgforsyning.dk/kloak/om-kloak-as.aspx>

### *Aktiviteter i fremtiden (beskrivelse af forventninger til fremtiden)*

Aalborg Kloak A/S har mottoet "Separat? Det er klart!", hvilket er grundlæggende for at nå "Vision 2100". Målet er, at hele kommunen skal være separatkloakeret. Med vedtagelse af Spildevandsplan 2016-2027 vedtoges samtidig, at tidsfristen for færdiggørelse af separatkloakeringen ændres fra 2100 til 2065, jfr. Aalborg Byråds beslutning den 13. juni 2016, pkt. 4.

Separatkloakeringen vil bl.a. have følgende fordele:

- Stor robusthed overfor klimaforandringer
- Ingen kælderoversvømmelser
- Renseanlæggene belastes ikke af overfladevand (dette medfører, at udledning af organisk stof, kvælstof og fosfor til Limfjorden reduceres med 40-50 % sammenlignet med situationen i dag)
- Der aflastes ikke opspædt spildevand til recipienter
- Driftsudgifter reduceres, da der ikke skal pumpes på regnvand
- Færre pumper og mindre belastning af renselanlæg vil medføre reduktion i energiforbrug og udledning af CO<sub>2</sub>.

Aalborg Kloak A/S bidrager til at begrænse de stigende temperaturer på kloden ved at reducere sit energiforbrug og øge sin energiproduktion. Renseanlæggene blev energi- og CO<sub>2</sub>-neutrale i 2011. I 2. halvår 2013 blev hele Aalborg Kloak A/S energineutral, og fra 2016 er hele Aalborg Kloak A/S CO<sub>2</sub>-neutral og energiproducerende.

Der henvises endvidere til Aalborg Kloak A/S' strategiplan 2016-2027 og Vision 2100, jf. <http://aalborgforsyning.dk/kloak/brochurer.aspx>

### **Bekæmpelse af korrupcion**

#### *Hvad gør Aalborg Kloak A/S (beskrivelse af politikken)*

Aalborg Kloak A/S' indkøbspolitik bygger på Aalborg Kommunes generelle indkøbspolitik: "Varer og tjenesteydelser indkøbt til Aalborg Kommune skal være bæredygtige og opfylde minimumskrav til arbejds løn, arbejdsforhold, arbejdsmiljø, miljø, klima, demokrati og social ansvarlighed. Varer og tjenesteydelser fra virksomheder, der er certificerede efter EMAS, ISO14001 og OHSAS 18001 eller lignende certificerede systemer skal prioriteres, og miljø- og bæredygtighedsmærkede produkter vil blive foretrukket, hvor det er teknisk, kvalitetsmæssigt og økonomisk muligt".

#### *Opnåede resultater i 2016 (beskrivelse af aktiviteter/indsatser for implementering af politikkerne samt resultater)*

Logistik & Indkøb under Aalborg Service A/S foretager mange indkøb for Aalborg Kloak A/S, og således sikres mindst mulig risiko med hensyn til korrupcion, herunder økonomisk udnyttelse og bestikkelse.

Herudover udbyder Aalborg Kloak A/S alle sine køb af tjenesteydelser i licitation, hvor de væsentligste kriterier for valg af leverandør er laveste pris til bedste kvalitet.





Der er i vandsektorloven ikke længere krav om etablering af program for intern overvågning, hvis formål var at overvåge og sikre, at alle vores aftaler/kontrakter er indgået på markedsvilkår. Alle aftaler/kontrakter, som Aalborg Kloak A/S indgår, sker dog fortsat på markedsvilkår.

*Aktiviteter i fremtiden (beskrivelse af forventninger til fremtiden)*

Der henvises til den vedtagne indkøbspolitik, jf.

<http://www.aalborg.dk/media/633559/indkoebspolitik.pdf>

### **Regnskab sammenholdt med budget - Moderselskabet**

Budgettet, der indgår i årsrapporten, tager udgangspunkt i det godkendte budget af den 22. november 2016. Af sammenligningsgrunde er ligeledes medtaget det oprindelige budget af 17. november 2016.

Det godkendte årsbudget er herudover korrigeret inden for følgende budgetpost, således at budgettet afspejler principperne i henhold til årsregnskabsloven og dermed muliggør en sammenligning med det udarbejdede regnskab.

Den korrigerede post er:

- Resultatandele i dattervirksomhederne og associerede virksomheder er tillagt det budgetterede resultat heraf.

De væsentligste afvigelser mellem regnskab og budget er inden for følgende områder, jf. side 32:

- Omsætningen er 507.000 kr. lavere som følge af salg af færre løn- og administrative ydelser.
- Under distributionsomkostninger er der brugt 486.000 kr. mindre på lønomkostninger og indlejet personale samt regulering af feriepenge og afspadsring.

### **Kapitalberedskab**

Likviditeten i Aalborg Vand Holding A/S er positiv, hvilket lever op til målsætningen om et positivt og frit cash flow.

Aalborg Vand Holding A/S har pr. 31. december 2016 en soliditetsgrad på 93,4 %.

### **Risici**

#### *Drift*

Aalborg Vand Holding A/S minimerer risikoen ved at a'contofakturere ydelsesaftale mv. til Aalborg Vand A/S, Aalborg Vand Entreprise A/S, Aalborg Kloak A/S og Aalborg Service A/S.

#### *Erstatningskrav mod Elsam A/S / DONG Energy A/S*

I forbindelse med Konkurrencemyndighedernes afgørelse vedrørende Elsam A/S / DONG A/S' udnyttelse af sin førende markedsposition for årene 2003-2006 deltager Aalborg Vand A/S via Neas Energy A/S (tidligere Nordjysk Elhandel A/S) og Aalborg Kloak A/S via Energi Danmark A/S i et sagsanlæg mod Elsam A/S / DONG A/S for at få refunderet det for meget betalte. Sagen behandles i Sø- og Handelsretten og forventes afsluttet i sommeren 2019.

Der er ikke indregnet beløb i regnskabet for 2016 vedrørende dette forhold.

#### *Markedsrisici*

Stordriftsfordele ved at være en del af Aalborg Service A/S og Aalborg Vand Holding A/S er medvirkende til at sikre konkurrenceevnen.

#### *Valuta- og renterisici*

Aalborg Vand Holding A/S har ingen valuta- eller renterisici af betydning.

### **Væsentlige begivenheder og forholds indflydelse på årsregnskabet**

#### *Begivenheder efter balancedagen*

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtrådt forhold, der giver anledning til at ændre vurderingen af regnskabet resultat og den fremtidige økonomiske udvikling.

#### *Den forventede økonomiske udvikling*

Aalborg Vand Holding A/S forventer i 2017 et resultat på 0 før indregning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.





# Budget

1. januar - 31. december

	Internt regnskab 2016  1.000 kr.	Revideret budget 2016 22-11-2016 1.000 kr.	Oprindeligt budget 2016 18-11-2015 1.000 kr.
<b>Nettoomsætning</b>			
Salg til Aalborg Vand A/S	25.167	25.386	24.836
Salg til Aalborg Vand Entreprise A/S	1.136	1.099	920
Salg til Aalborg Kloak A/S	31.456	31.748	32.680
Salg til Aalborg Service A/S	233	267	0
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b>57.993</b>	<b>58.500</b>	<b>58.436</b>
<b>Distributionsomkostninger</b>			
Lønomsætninger	-45.280	-45.775	-47.830
Indlejede tjenestemænd - Administration og Service	-7.749	-7.740	-7.990
<b>Distributionsomkostninger i alt</b>	<b>-53.029</b>	<b>-53.515</b>	<b>-55.820</b>
<b>BRUTTORESULTAT</b>	<b>4.964</b>	<b>4.985</b>	<b>2.616</b>
<b>Administrationsomkostninger</b>			
Administration	-3.161	-3.257	-1.689
Bestyrelses honorar	-270	-270	-88
Ydelsesaftale med Aalborg Service A/S	-1.400	-1.323	-900
<b>Administrationsomkostninger i alt</b>	<b>-4.831</b>	<b>-4.850</b>	<b>-2.677</b>
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b>	<b>133</b>	<b>135</b>	<b>-61</b>
Resultatandele i datterselskaber og associerede virksomheder*)	6.417	6.417	6.417
Finansielle indtægter	515	515	435
Finansielle udgifter	-648	-650	-374
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>6.417</b>	<b>6.417</b>	<b>6.417</b>

\*) Der budgetteres ikke med resultatandele i datterselskaber og associerede virksomheder, derfor er dette tillagt i Budget 2016.

# Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

Koncern 2015	Koncern 2016		Moder- selskab 2016	Moder- selskab 2015
1.000 kr.	1.000 kr.		1.000 kr.	1.000 kr.
		<b>Note</b>		
356.980	356.936	2 Nettoomsætning	57.993	53.943
-74.516	-69.230	3 Produktionsomkostninger	0	0
<b>282.464</b>	<b>287.707</b>	<b>Bruttoresultat</b>	<b>57.993</b>	<b>53.943</b>
-240.404	-242.788	4 Distributionsomkostninger	-53.029	-50.391
-34.338	-39.979	5 Administrationsomkostninger	-4.831	-2.922
<b>7.722</b>	<b>4.940</b>	<b>Resultat af ordinær drift</b>	<b>133</b>	<b>630</b>
423	393	6 Andre driftsindtægter	0	0
0	0	Andre udgifter	0	0
<b>8.145</b>	<b>5.333</b>	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>133</b>	<b>630</b>
0	0	7 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.417	3.690
-326	0	8 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-326
537	1.997	9 Finansielle indtægter	515	380
-782	-1.097	10 Finansielle omkostninger	-648	-1.009
<b>7.574</b>	<b>6.234</b>	<b>Resultat før skat</b>	<b>6.417</b>	<b>3.364</b>
-4.360	129	11 Skat af årets resultat	-54	-149
<b>3.215</b>	<b>6.363</b>	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>6.363</b>	<b>3.215</b>
		<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
		Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.417	
		Overført resultat	-54	
			<b>6.363</b>	

# Balance

31. december

Koncern	Koncern		Moder-	Moder-
2015	2016		selskab	selskab
1.000 kr.	1.000 kr.	Note	2016	2015
			1.000 kr.	1.000 kr.
		<b>AKTIVER</b>		
		<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
		<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
186.604	185.399	12 Grunde og bygninger	0	0
6.007.648	6.097.777	12 Produktionsanlæg og maskiner	0	0
6.434	6.463	12 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
134.626	142.083	12 Materielle anlæg under udførelse	0	0
<b>6.335.312</b>	<b>6.431.722</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
0	0	13 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.248.282	6.241.865
265	265	13 Kapitalandele i associerede virksomheder	265	265
9.107	9.107	Tilgodehavender hos associeret virksomhed	9.107	9.107
69.919	59.456	14 Andre tilgodehavender	0	0
12.783	18.144	Underdækning - Kloak A/S	0	0
<b>92.074</b>	<b>86.971</b>	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.257.654</b>	<b>6.251.237</b>
<b>6.427.386</b>	<b>6.518.693</b>	<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>6.257.654</b>	<b>6.251.237</b>
		<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
		<b>Tilgodehavender</b>		
80.614	72.001	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0
4	230	Tilgodehavender hos associeret virksomhed	228	4
0	0	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.350	2.196
0	1.788	Tilgodehavender skat	1.015	0
27.707	21.407	Andre tilgodehavender	2	4
679	665	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0
0	804	Underdækning - netto, Kloak A/S	0	0
71	439	15 Periodeafgrænsningsposter	92	30
<b>109.075</b>	<b>97.335</b>	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.686</b>	<b>2.234</b>
<b>99.437</b>	<b>50.287</b>	<b>Værdipapirer</b>	<b>7.366</b>	<b>7.253</b>
<b>4.277</b>	<b>20.932</b>	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>2.290</b>	<b>3.457</b>
<b>212.790</b>	<b>168.554</b>	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>12.342</b>	<b>12.944</b>
<b>6.640.176</b>	<b>6.687.248</b>	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>6.269.996</b>	<b>6.264.181</b>



# Balance

31. december

Koncern	Koncern		Moder-	Moder-
2015	2016		selskab	selskab
1.000 kr.	1.000 kr.	Note	2016	2015
			1.000 kr.	1.000 kr.
		<b>PASSIVER</b>		
		<b>EGENKAPITAL</b>		
1.000	1.000	16 Virksomhedskapital	1.000	1.000
0	0	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	211.046	204.629
6.241.207	6.247.570	Overført resultat	6.036.524	6.036.578
<b>6.242.207</b>	<b>6.248.570</b>	<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>6.248.570</b>	<b>6.242.207</b>
		<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>		
110.376	113.467	17 Andre hensatte forpligtelser	0	0
<b>110.376</b>	<b>113.467</b>	<b>HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>GÆLD</b>		
		<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
0	37.181	18 Gæld til realkreditinstitutter (Kommunekredit)	0	0
0	0	19 Gæld til tilknyttede virksomheder	9.306	9.306
116.788	158.825	20 Anden gæld	0	0
7.874	4.545	Overdækning, Vand A/S	0	0
<b>124.662</b>	<b>200.552</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>9.306</b>	<b>9.306</b>
		<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
0	664	Gæld til realkreditinstitutter (Kommunekredit)	0	0
25.633	22.623	Kortfristet bankgæld	0	0
14.930	15.549	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0
80.727	61.862	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.512	2.699
2.335	2.748	Gæld til associeret virksomhed	97	2
5.361	0	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	1.406
21.943	20.723	21 Anden gæld	9.512	8.561
12.002	491	Overdækning - Vand A/S og Kloak A/S	0	0
<b>162.931</b>	<b>124.659</b>	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.121</b>	<b>12.669</b>
<b>287.593</b>	<b>325.211</b>	<b>GÆLD I ALT</b>	<b>21.427</b>	<b>21.975</b>
<b>6.640.176</b>	<b>6.687.248</b>	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>6.269.996</b>	<b>6.264.181</b>
		22 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser		
		23 Eventualaktiver		

# Pengestrømsopgørelse

31. december

Koncern	Koncern		Moder-selskab	Moder-selskab
2015	2016		2016	2015
1.000 kr.	1.000 kr.		1.000 kr.	1.000 kr.
		<b>Driftsaktiviteter</b>		
3.215	6.363	Årets resultat	6.363	3.215
170.726	156.208	24 Reguleringer	-6.230	-2.585
16.370	77.698	25 Ændring i driftskapital	4.748	1.997
<b>190.311</b>	<b>240.269</b>	<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>4.882</b>	<b>2.626</b>
537	1.997	Renteindbetalinger og lignende	515	380
-782	-1.097	Renteomkostninger og lignende	-648	-1.009
<b>190.066</b>	<b>241.170</b>	<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>	<b>4.748</b>	<b>1.997</b>
-7.315	-5.802	Betalt selskabsskat	-5.802	-7.315
<b>182.751</b>	<b>235.368</b>	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-1.054</b>	<b>-5.318</b>
		<b>Investeringsaktiviteter</b>		
-222.860	-274.750	Køb af materielle anlægsaktiver	0	0
29.483	47.646	Tilslutningsbidrag	0	0
368	98	Salg af materielle anlægsaktiver	0	0
-75	0	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-75
<b>-193.084</b>	<b>-227.007</b>	<b>Pengestrømme fra investeringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>-75</b>
		<b>Finansieringsaktiviteter</b>		
0	-38.000	Optagelse af gæld hos kreditinstitut	0	0
0	154	Afdrag af gæld til kreditinstitut	0	0
<b>0</b>	<b>-37.846</b>	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>-10.333</b>	<b>-29.485</b>	<b>Ændring i likvider</b>	<b>-1.054</b>	<b>-5.393</b>
88.414	78.082	Likvide beholdninger, primo	10.710	16.103
<b>78.082</b>	<b>48.597</b>	<b>Likvide beholdninger, ultimo</b>	<b>9.656</b>	<b>10.710</b>
		<b>Likvider specificeres således:</b>		
4.277	20.932	Likvide beholdninger	2.290	3.457
99.437	50.287	Værdipapirer	7.366	7.253
-25.633	-22.623	Kortfristet bankgæld	0	0

# Egenkapitalopgørelse

Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.

## Moderselskab

Egenkapital, pr. 1. januar 2016	1.000	204.629	6.036.578	6.242.207
Overført, jf. resultatdisponering	0	6.417	-54	6.363
<b>Egenkapital, pr. 31. december 2016</b>	<b>1.000</b>	<b>211.046</b>	<b>6.036.524</b>	<b>6.248.570</b>

## Koncern

Egenkapital, pr. 1. januar 2016	1.000	0	6.241.207	6.242.207
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	6.363	6.363
<b>Egenkapital, pr. 31. december 2016</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>	<b>6.247.570</b>	<b>6.248.570</b>



# Noter

1. januar - 31. december

## NOTE 1 - Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen har ved fastsættelse af den skattemæssige åbningsbalance anvendt værdiansættelsen fra Pris- og Levetidskataloget. SKAT har i 2014 ændret den værdiansættelse væsentlig og dermed grundlaget for beregning af udskudt skat. I den forbindelse har selskabet indbragt SKAT's afgørelse for Landsskatteretten i lighed med størsteparten af andre vand- og spildevandsselskaber via Danva. Det anses ikke for sandsynligt, at SKAT får fuld ud medhold i skatteansættelsen.

Der er i 2016 blevet udført en syn- og skønsvurdering af værdiansættelsen af materielle anlægsaktiver i vand- og spildevandsselskaberne af en uafhængig syn- og skønsmand. Parterne behandler i øjeblikket udtalelsen fra syn- og skønsmanden. Det forventes at Landsretten behandler skattesagen i slutningen af 2017.

Ved anvendelse af SKAT's indgangsværdier vil der ved udgangen af 2016 være en udskudt skat på 87 mio. kr. for Aalborg Vand A/S og 751 mio. kr. for Aalborg Kloak A/S. Ved anvendelse af selskabets skattemæssige indgangsværdier vil der derimod være et skatteaktiv på 0 mio. kr. for Aalborg Vand A/S og en udskudt skat på ca. 5 mio. kr. for Aalborg Kloak A/S.

Som følge af den væsentlige usikkerhed, der er om sagens udfald, har koncernen valgt ikke at indregne udskudt skat i balancen. Såfremt SKAT får ret i deres påstand, vil der skulle hensættes 87 mio. kr. for Aalborg Vand A/S og 751 mio. kr. for Aalborg Kloak A/S i udskudt skat, og egenkapitalen vil være tilsvarende mindre.

Indtil den endelige afgørelse på skattesagen er der dog usikkerhed knyttet til den indregnede aktuelle skat. Da koncernen kan indregne enhver skattebetaling i taksterne er det ledelsens vurdering, at skattesagen ikke vil have væsentlig betydning for koncernens økonomiske stilling.

Koncern 2015 1.000 kr.	Koncern 2016 1.000 kr.		Moder- selskab 2016 1.000 kr.	Moder- selskab 2015 1.000 kr.
		<b>NOTE 2 - Nettoomsætning</b>		
2	233	Ydelsesaftaler	57.993	53.943
59.850	60.332	Abonnement	0	0
258.338	251.025	M3-salg	0	0
16.128	8.917	Ændring i over/underdækning vedr. prisloft 2010-2014	0	0
-190	12.088	Ændring i over/underdækning vedr. prisloft 2015-2016	0	0
3.227	4.418	Tilslutnings- og stikledningsbidrag	0	0
7.467	8.350	Tilknyttet aktivitet	0	0
8.068	7.217	Tømningsordning	0	0
4.091	4.357	Øvrige indtægter	0	0
<b>356.980</b>	<b>356.936</b>		<b>57.993</b>	<b>53.943</b>

Koncern 2015 1.000 kr.	Koncern 2016 1.000 kr.		Moder- selskab 2016 1.000 kr.	Moder- selskab 2015 1.000 kr.
		<b>NOTE 3 - Produktionsomkostninger</b>		
30.738	31.317	Drift og vedligeholdelse	0	0
8.753	7.992	Spildevandsafgift til staten	0	0
5.858	4.696	Tilknyttet aktivitet	0	0
1.207	1.207	Afskrivninger, tilknyttet aktivitet	0	0
27.961	24.019	Afskrivninger	0	0
<b>74.516</b>	<b>69.230</b>	<b>Produktionsomkostninger i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>NOTE 4 - Distributionsomkostninger</b>		
42.459	45.292	Lønomsomkostninger	44.491	42.126
3.053	3.052	Indlejede tjenestemænd - Administration og Service	7.749	7.961
0	0	Ændring feriepenge- og afspadsering	789	305
28.312	26.802	Drift og vedligeholdelse mv.	0	0
9.376	9.790	Bidrag til Vandsamarbejderne i Aalborg Kommune	0	0
937	925	Tilknyttet aktivitet	0	0
4.554	4.772	Tømningsordning	0	0
151.714	152.153	Afskrivninger	0	0
<b>240.404</b>	<b>242.788</b>	<b>Distributionsomkostninger i alt</b>	<b>53.029</b>	<b>50.391</b>
		<b>NOTE 5 - Administrationsomkostninger</b>		
5.906	6.680	Administration	3.020	1.853
-4.279	-4.324	Fordeling af omk. anvendt på eget arbejde, investering	0	0
-193	-273	Ændring feriepenge- og afspadsering	-64	-17
448	270	Bestyrelseshonorar	270	97
265	277	Revisor	34	37
228	65	Advokat	53	0
13.359	16.171	Tjenestemandspensionsopkrævninger (opsparing)	0	0
3.285	4.176	Fast ejendom	0	0
2.584	3.345	IT	0	0
932	1.204	Uddannelse, møder og rejser	93	37
166	63	Andel af bidragsaftale, Administration og Service	25	101
9.563	10.281	Ydelsesaftale med Aalborg Service A/S	1.400	815
211	304	Hensættelse til tab på debitorer	0	0
531	502	Tilknyttet aktivitet	0	0
480	373	Tømningsordning	0	0
854	864	Afskrivninger	0	0
<b>34.338</b>	<b>39.979</b>	<b>Administrationsomkostninger i alt</b>	<b>4.831</b>	<b>2.922</b>
		<b>Medarbejderforhold</b>		
		<b>Personaleomkostninger</b>		
44.358	45.613	Lønninger	46.563	42.431
700	681	Andre omkostninger til social sikring	678	690
8	6	Andre personaleomkostninger	1	2
<b>45.065</b>	<b>46.300</b>	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>47.241</b>	<b>43.123</b>



Koncern 2015 1.000 kr.	Koncern 2016 1.000 kr.		Moder- selskab 2016 1.000 kr.	Moder- selskab 2015 1.000 kr.
		<b>Lønninger, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster</b>		
41.896	44.758	Distributionsomkostninger	44.758	41.896
3.169	1.542	Administrationsomkostninger	2.484	1.225
		I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er årets vederlag til direktion og bestyrelse ikke oplyst i årsrapporten.		
84	90	<b>Gennemsnitlige antal medarbejdere</b>	90	84
		<b>NOTE 6 - Andre driftsindtægter</b>		
399	376	Lejeindtægter	0	0
24	17	Øvrige	0	0
423	393	<b>Andre driftsindtægter i alt</b>	0	0
		<b>NOTE 7 - Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
0	0	Aalborg Vand A/S	3.042	5.017
0	0	Aalborg Kloak A/S	3.375	-1.327
0	0	<b>Indtægter af kapitalandele i tilknyttede</b>	6.417	3.690
		<b>NOTE 8 - Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
-326	0	Aalborg Service A/S	0	-326
-326	0	<b>Indtægter af kapitalandele i associerede</b>	0	-326
		<b>NOTE 9 - Finansielle indtægter</b>		
97	226	Andre finansielle indtægter	36	12
364	364	Renteindtægter, associerede virksomheder	364	364
76	1.407	Afkast fra Danske Capital, herunder urealiserede afkast	115	3
537	1.997	<b>Finansielle indtægter i alt</b>	515	380
		<b>NOTE 10 - Finansielle omkostninger</b>		
734	1.097	Andre finansielle omkostninger	276	637
0	0	Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	372	372
48	0	Afkast fra Danske Capital, herunder urealiserede afkast	0	0
782	1.097	<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	648	1.009



Koncern 2015 1.000 kr.	Koncern 2016 1.000 kr.		Moder- selskab 2016 1.000 kr.	Moder- selskab 2015 1.000 kr.
		<b>NOTE 11 - Skat af årets resultat</b>		
-4.105	-64	Årets aktuelle skat	-54	-149
-255	193	Reguleringer af skat, tidligere år	0	0
0	0	Regulering af udskudt skat	0	0
<b>-4.360</b>	<b>129</b>	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-54</b>	<b>-149</b>

NOTE 12 - Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Produktions anlæg og maskiner	Andre anlæg og drifts- materiel	Materielle anlæg under udførelse	Materielle anlægs- aktiver i alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Samlet anskaffelsessum primo	195.661	6.926.241	17.240	134.626	7.273.769
Tilgang i året	289	264.122	2.882	274.750	542.044
Afgang i året	0	-16.917	-350	-267.294	-284.560
<b>Samlet anskaffelsessum ultimo</b>	<b>195.950</b>	<b>7.173.446</b>	<b>19.773</b>	<b>142.083</b>	<b>7.531.252</b>
Akkumulerede afskrivninger primo	-9.057	-918.593	-10.806	0	-938.457
Årets af- og nedskrivninger	-1.494	-158.866	-2.853	0	-163.213
Afskrivninger vedrørende årets afgang	0	1.790	350	0	2.140
<b>Samlede afskrivninger ultimo</b>	<b>-10.552</b>	<b>-1.075.669</b>	<b>-13.309</b>	<b>0</b>	<b>-1.099.530</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>185.399</b>	<b>6.097.777</b>	<b>6.463</b>	<b>142.083</b>	<b>6.431.722</b>
<b>Bogført værdi primo</b>	<b>186.604</b>	<b>6.007.648</b>	<b>6.434</b>	<b>134.626</b>	<b>6.335.312</b>

## NOTE 13 - Finansielle anlægsaktiver

### Moderselskab

	Datter- virksom- heder 1.000 kr.	Associerede virksom- heder 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Kostpris 1. januar	6.037.228	274	6.037.501
Korrektion til primo	0	0	0
Årets tilgang	0	0	0
Årets afgang	0	0	0
Kostpris 31. december	<b>6.037.228</b>	<b>274</b>	<b>6.037.501</b>
Værdireguleringer 1. januar	204.638	-9	204.629
Årets resultat	6.417	0	6.417
Værdireguleringer 31. december	<b>211.055</b>	<b>-9</b>	<b>211.046</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.248.282</b>	<b>265</b>	<b>6.248.547</b>

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Hjemsted	Ejerandel	Virksom- hedskapi- tal	Egenkapital	Årets resultat	Holding A/S' andel	
						Egenkapital	Årets resultat
Vand A/S	Aalborg	100%	25.000	739.976	3.042	739.976	3.042
Kloak A/S	Aalborg	100%	100.000	5.508.307	3.375	5.508.307	3.375
						<b>6.248.282</b>	<b>6.417</b>

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Service A/S	Aalborg	52,9%	500	500	0	265	0
-------------	---------	-------	-----	-----	---	-----	---

### Koncern

	Associerede virksom- heder 1.000 kr.
Kostpris 1. januar	274
Korrektion til primo	0
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Kostpris 31. december	<b>274</b>
Værdireguleringer 1. januar	-9
Årets resultat	0
Værdireguleringer 31. december	<b>-9</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>265</b>



Koncern	Koncern		Moder-	Moder-
31.12	31.12		selskab	selskab
2015	2016		31.12	31.12
1.000 kr.	1.000 kr.		2016	2015
			1.000 kr.	1.000 kr.
		<b>NOTE 14 - Andre tilgodehavender</b>		
		Opkrævningsret tjenstemandsforpligtelser		
82.579	83.279	Primo	0	0
14.059	8.519	Årets genberegning	0	0
-13.359	-16.171	Årets opsparing	0	0
<b>83.279</b>	<b>75.627</b>	<b>Opkrævningsret ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		Heraf indtægtsføres inden for 1 år, opført under omsætningsaktiver		
-13.359	-16.171		0	0
<b>69.919</b>	<b>59.456</b>	<b>Andre tilgodehavender i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
11.290	0	Heraf efter 5 år	0	0
58.629	59.456	Heraf mellem 1 og 5 år	0	0
		<b>NOTE 15 - Periodeafgrænsningsposter</b>		
71	439	Forudbetalt omkostninger	92	30
<b>71</b>	<b>439</b>	<b>Periodeafgrænsninger i alt</b>	<b>92</b>	<b>30</b>
		<b>NOTE 16 - Egenkapital</b>		
		Selskabskapitalen består af 1.000 aktier á nominelt DKK 1.000		
<b>1.000</b>	<b>1.000</b>		<b>1.000</b>	<b>1.000</b>

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2016	2015	2014	2013	2012
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Virksomhedskapital, pr. 1. januar	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
<b>Virksomhedskapital, pr. 31. december</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>

Koncern	Koncern		Moder-	Moder-
31.12	31.12		selskab	selskab
2015	2016		31.12	31.12
1.000 kr.	1.000 kr.		2016	2015
			1.000 kr.	1.000 kr.
		<b>NOTE 17 - Andre hensatte forpligtelser</b>		
101.738	110.376	Hensat til tjenestemandspension primo	0	0
14.059	8.519	Årets genberegning	0	0
-5.421	-5.429	Årets udbetaling	0	0
<b>110.376</b>	<b>113.467</b>	<b>Hensættelser til tjenestemandspension ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
0	0	Øvrige hensættelser	0	0
<b>110.376</b>	<b>113.467</b>	<b>Andre hensatte forpligtelser ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>NOTE 18 - Gæld til realkreditinstitutter</b>		
		<b>Gæld til KommuneKredit</b>		
0	0	Primo	0	0
0	38.000	Årets låneoptagelse	0	0
0	-154	Årets afdrag	0	0
<b>0</b>	<b>37.846</b>	<b>Gæld til KommuneKredit i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
0	-664	Heraf afdrages indenfor 1 år, opført under kortfristede gældsforpligtelser	0	0
<b>0</b>	<b>37.181</b>	<b>Lån til KommuneKredit under gæld til realkreditinstitutter i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
0	34.404	Heraf efter 5 år	0	0
0	2.777	Heraf mellem 1 og 5 år	0	0
		<b>NOTE 19 - Gæld til tilknyttede virksomheder</b>		
0	0	<b>Gældsbreve</b>		
0	0	Aalborg Vand A/S	2.823	2.823
0	0	Aalborg Kloak A/S	6.483	6.483
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Gæld til tilknyttede virksomheder</b>	<b>9.306</b>	<b>9.306</b>
0	0	Forfald efter 5 år	9.306	9.306

Koncern 31.12 2015	Koncern 31.12 2016		Moder- selskab 31.12 2016	Moder- selskab 31.12 2015
1.000 kr.	1.000 kr.		1.000 kr.	1.000 kr.
		<b>NOTE 20 - Anden gæld</b>		
		<b>Passiviseret tilslutnings- og stikledningsbidrag</b>		
93.759	120.015	Primo	0	0
29.482	47.646	Årets tilgang	0	0
-3.227	-4.418	Årets andel af tilslutnings- og stikledningsbidrag	0	0
<b>120.015</b>	<b>163.243</b>	<b>Passiviseret tilslutnings- og stikledningsbidrag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		Heraf indtægtsføres inden for 1 år, opført under kortfristet gældsforpligtelser	0	0
-3.227	-4.418		0	0
<b>116.788</b>	<b>158.825</b>	<b>Passiviseret tilslutningsbidrag under anden gæld i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
103.882	141.154	Heraf efter 5 år	0	0
12.906	17.671	Heraf mellem 1 og 5 år	0	0
<b>116.788</b>	<b>158.825</b>	<b>Anden gæld i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>NOTE 21 - Anden gæld</b>		
111	113	Deposita	0	0
3.227	4.418	Passiviseret tilslutnings- og stikledningsbidrag	0	0
412	304	Skyldig A-skat mv.	304	342
10.629	7.795	Moms og statslige afgifter	1.115	851
7.565	8.093	Skyldige feriepenge og afspadsring	8.093	7.368
<b>21.943</b>	<b>20.723</b>	<b>Anden gæld i alt</b>	<b>9.512</b>	<b>8.561</b>

#### NOTE 22 - Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

##### Moderselskab

Der er ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2016.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Aalborg Vand A/S, Aalborg Vand Entreprise A/S og Aalborg Kloak A/S som datterselskaber. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskatteloven ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter, kildeskatter på udbytter og renter for de sambeskattede selskaber.

##### Koncern

Der er ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2016.

#### NOTE 23 - Eventualaktiver

##### Moderselskab

Der er ingen eventualaktiver pr. 31. december 2016.



## Koncern

I forbindelse med Konkurrencemyndighedernes afgørelse vedrørende Elsam A/S / DONG Energy A/S' udnyttelse af sin førende markedsposition for årene 2003-2006 deltager Aalborg Vand A/S via Neas Energy A/S (tidligere Nordjysk Elhandel A/S) og Aalborg Kloak A/S via Energi Danmark A/S i et sagsanlæg mod Elsam A/S / DONG Energy A/S for meget betalte. Sagen behandles i Sø- og Handelsretten og forventes afsluttet sommeren 2019.

Der er ikke indregnet beløb i regnskabet for 2016 vedrørende dette forhold.

Koncern 31.12 2015	Koncern 31.12 2016		Moder- selskab 31.12 2016	Moder- selskab 31.12 2015
1.000 kr.	1.000 kr.		1.000 kr.	1.000 kr.
0	0	<b>NOTE 24 - Pengestrømsopgørelse - regulering</b>		
326	0	Andel i tilknyttet virksomheds resultat efter skat	-6.417	-3.690
-537	-1.997	Andel i associerede virksomheds resultat efter skat	0	326
782	1.097	Renteindtægter og lignende indtægter	-515	-380
181.735	178.243	Renteomkostninger og lignende omkostninger	648	1.009
4.360	-129	Af- og nedskrivninger inkl. tab og gevinst ved salg	0	0
-15.938	-21.005	Skat af årets resultat	54	149
		Over- og underdækning	0	0
<b>170.726</b>	<b>156.208</b>	<b>Reguleringer i alt</b>	<b>-6.230</b>	<b>-2.585</b>
		<b>NOTE 25 - Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
-10.777	14.333	Ændring i tilgodehavender	-452	2.269
8.638	3.091	Ændring i andre hensatte forpligtelser	0	0
19.806	-18.453	Ændring i leverandører mv.	-93	-9.346
-1.297	78.727	Andre ændringer i driftskapital	5.293	9.074
<b>16.370</b>	<b>77.698</b>	<b>Ændring i driftskapital i alt</b>	<b>4.748</b>	<b>1.997</b>
		<b>NOTE 26 - Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor</b>		
151	171	Lovpligtig revision	34	24
8	101	Skatteopgaver	0	0
29	6	Erklæringsopgaver	0	0
19	0	Andre ydelser	0	13
<b>206</b>	<b>277</b>		<b>34</b>	<b>37</b>

## 12 Anvendt regnskabspraksis

Aalborg Vand Holding A/S er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser i regnskabsklasse stor C.

Anvendt regnskabspraksis i Aalborg Vand Holding A/S er uændret i forhold til tidligere år.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **Konsolideringspraksis**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Aalborg Vand Holding A/S samt den 100 % ejede dattervirksomheder Aalborg Vand A/S, Aalborg Vand Entreprise A/S og Aalborg Kloak A/S.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomhedernes årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter.

Ved konsolidering foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

## **Resultatopgørelsen**

### *Nettoomsætning*

Indtægter omfatter salg af periodiseret abonnement, vand og vandafledningsbidrag samt periodiseret udlejning af personale og salg af administrative ydelser mv. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter, og med fradrag af rabatter.

Igangværende arbejde for fremmed regning indtægtsføres efter produktionsprincippet.

### *Produktionsomkostninger*

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, samt afskrivninger på produktionsanlæg.

### *Distributionsomkostninger*

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til løn samt indlejning af personale. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt til drift og vedligeholdelse af ledningsnet, pumpestationer, boringer m.m. samt afskrivninger.

### *Administrationsomkostninger*

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til ledelse og bestyrelse, arbejdsgiverforening via KL, Vandsektorlovens Teknologiuudviklingsfond samt direktions- og bestyrelsesansvarsforsikring

### *Andre driftsindtægter og -omkostninger*

Andre indtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter.

### *Resultat i dattervirksomheder og associerede virksomheder*

Resultat i dattervirksomheder og associerede virksomheder indeholder de forholdsmæssige andele af resultaterne.



#### *Finansielle poster*

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter ligeledes øvrige renteindtægter og –omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab.

#### *Skat af årets resultat*

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

### **Balance**

#### *Materielle anlægsaktiver*

Beholdningen af grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner og driftsmateriel pr. 1. januar 2010 er værdiansat ifølge de til åbningsbalancen fastsatte standardpriser og standardlevetider iflg. Forsyningssekretariatet.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter direkte og indirekte omkostninger til løn, vogne, materialer og ydelser leveret af under leverandører samt indirekte produktionsomkostninger. Anlægstilskud modregnes i aktivets anskaffelsessum.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivninger foretages lineært over levetiden med udgangspunkt i aktivernes ibrugtagningstidspunkt, hvilket følger følgende intervaller:

Bygninger	40-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år

Anlægsaktiver, der afhændes eller skrottes, udgår af afskrivningsgrundlaget. Avance eller tab, opgjort som forskellen mellem salgssummen og bogført værdi, føres i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

#### *Finansielle anlægsaktiver*

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode, således at der i resultatopgørelsen og balancen medtages en forholdsmæssig andel af henholdsvis virksomhedernes resultat for året.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponering til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

#### *Tilgodehavender*

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### *Igangværende arbejder for fremmed regning*

Varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer optages til fremstillingspris, der indbefatter medgået materialeforbrug og lønomkostninger med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Hvis det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Acontofaktureringer modregnes i værdien af det enkelte projekt i det omfang, de ikke overstiger det aktiverede beløb. Acontofaktureringer ud over det aktiverede beløb medtages under forudbetalinger fra kunder.

#### *Periodeafgrænsningsposter*

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### *Værdipapirer*

Værdipapirer omfatter børsnoterede obligationer. Værdipapirer måles til dagsværdi. For børsnoterede værdipapirer svarer dagsværdi til børskursen på balancedagen.

#### *Hensatte forpligtelser*

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensættelse ifølge uafdækkede pensionstilsagn opføres som gæld i balancen og reguleres hvert år ifølge ny genberegning af årets og den historiske pensionsforpligtelse.

#### *Langfristede gældsforpligtelser*

Tilslutnings- og stikledningsbidrag opføres som anden gæld, der indtægtsføres over brugstiden på 40 år. Afskrivningsperioden afspejler de tilsvarende gennemsnitlige materielle anlægsaktiver.

Den akkumulerede overdækning er udtryk for et mellemværende med kunderne ud over 1 år. Er den akkumulerende overdækning under 1 år er den opført under kortfristet gæld.

#### *Andre gældsforpligtelser*

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, som i al væsentlighed svarer til dagsværdien.

#### *Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser*

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.



#### *Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser*

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præ-senteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

#### *Periodeafgrænsningsposter*

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne forudbetalinge vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

### **Pengestrømsopgørelse**

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

#### *Pengestrøm fra driftsaktivitet*

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

#### *Pengestrøm fra investeringsaktivitet*

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### *Pengestrøm fra finansieringsaktivitet*

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

#### *Likvider*

Likvide midler består af indeståender i pengeinstitutter opført under aktiversamt værdipapirer opført under omsætningsaktiver.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.