

---

# ***Mariagerfjord Vand A/S***

Islandsvej 7, 9560 Hadsund

## Årsrapport for 2015

---

CVR-nr. 31 48 64 24

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 12/5 2016

Jens Nørgaard  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Regnskabspraksis 18

# Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 18. april 2016

## Direktion

Søren Erikstrup  
direktør

## Bestyrelse

Jørgen Hammer Sørensen  
formand

Niels Peter Christoffersen  
næstformand

Jens Riise Dalgaard

Per Kragelund

Niels Erik Poulsen

Verner Haulrik Kristiansen  
forbrugerrepræsentant

Tom Thygesen  
forbrugerrepræsentant

Brian Frost  
medarbejderrepræsentant

Jan Pedersen  
medarbejderrepræsentant

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Mariagerfjord Vand A/S

## Påtegning på årsregnskabet

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

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

## Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

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

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Skive, den 18. april 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Mariagerfjord Vand A/S  
Islandsvej 7  
9560 Hadsund  
Hjemmeside: [www.mariagerfjordvand.dk](http://www.mariagerfjordvand.dk)  
  
CVR-nr.: 31 48 64 24  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 10. december 2007  
Hjemstedskommune: Mariagerfjord

## Bestyrelse

Jørgen Hammer Sørensen, formand  
Niels Peter Christoffersen  
Jens Riise Dalgaard  
Per Kragelund  
Niels Erik Poulsen  
Verner Haulrik Kristiansen  
Tom Thygesen  
Brian Frost  
Jan Pedersen

## Direktion

Søren Erikstrup

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Reservevej 81  
Postboks 19  
7800 Skive

## Pengeinstitut

Danske Bank A/S  
Prinsensgade 11  
9000 Aalborg

# Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015 TDKK	2014 TDKK	2013 TDKK	2012 TDKK	2011 TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	70.860	73.270	67.678	72.175	70.213
Bruttofortjeneste	15.254	9.425	14.595	7.840	28.512
Resultat af ordinær primær drift	10.251	4.031	4.669	-487	3.099
Resultat af finansielle poster	-9.717	-6.482	-3.635	759	1.392
Årets resultat	1.027	-2.447	2.657	2.765	6.539
<b>Balance</b>					
Balancesum	1.066.418	1.040.875	915.227	816.664	645.357
Egenkapital	627.046	626.019	628.467	625.810	623.045
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	28.460	30.943	913	57.685	36.251
- investeringsaktivitet	-61.071	-165.680	-174.350	-194.382	-30.814
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-61.575	-165.680	-174.350	-194.415	-31.074
- finansieringsaktivitet	28.800	134.204	112.656	140.049	0
Årets forskydning i likvider	-3.811	-533	-60.781	3.352	5.437
Antal medarbejdere	36	36	37	34	32
Takst spildevand - trin 1 (kr.)	26,40	26,20	25,75	25,03	28,16
Takst spildevand - trin 2 (kr.)	24,30	25,15	0	0	0
Takst spildevand - trin 3 (kr.)	20,06	23,10	0	0	0
Takst spildevand - fast bidrag (kr.)	524	520	514	500	0
Afledte mængder spildevand (m3)	1.949.229	1.944.220	1.909.422	1.970.752	2.037.171
Takst drikkevand - variabelt bidrag (kr.)	3,87	4,10	4,00	4,50	4,89
Takst drikkevand - fast bidrag (kr.)	504,00	500,00	540,00	623,59	609,57
Solgte mængder drikkevand (m3)	1.320.357	1.308.492	1.281.456	1.260.422	1.294.518

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Mariagerfjord Vand A/S' hovedaktivitet er håndtering af drikkevandsforsyning og spildevandsafledning i Mariagerfjord Kommune samt de sideordnede opgaver, der naturligt falder sammen med udførelsen af opgaver for de to forsyningsområder.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 1.027.351, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 627.046.119.

Resultatet er bedre end forventet, hvilket primært skyldes mindre afskrivninger på renseanlægget end forventet.

Siden oktober 2013 har Mariagerfjord Renseanlæg, Islandsvej 5, 9560 Hadsund været i drift og har i 2015 rensset ca. 90% af spildevandet, som Mariagerfjord Vand modtager. De resterende 10% renses på henholdsvis Mariager og Assens Renseanlæg.

Ud over ovennævnte renseanlægsprojekt har de store opgaver inden for spildevand været færdiggørelse af sommerhuskloakering etape 2, kloakseparering/klimasikring af Hobro midtby og sydlige del af Hobro, kloakering af tre mindre landsbyer, det vestlige havneområde i Hadsund samt en del byggemodninger, der også har resulteret i mindre renoveringsarbejder.

På vandforsyningsområdet har nedlæggelsen af Holmgårde Vandværk, hvorefter Skjellerup Vandværk forsyner området, etableringen af transmissionsledningen fra Skjellerup Vandværk til Hobro Nord, etablering af ny ledning til Vandtårnet på Jyllandsvej og samtidig renovering af dette samt fortsat udskiftning af vandmålere til elektroniske, fyldt mest i året.

Driftsmæssigt har året været præget af, at det nye renseanlæg renses vandet til en bedre kvalitet end tidligere set på de nedlagte anlæg samtidig med, at driftsomkostningerne til at drive renseanlægget kun er ca. 70% af den tidligere omkostning. På drikkevandssiden har driften også været fortsat stabil med en god vandkvalitet, hvilket er udmøntet i en nedsættelse på 27 øre/m<sup>3</sup> for hele 2015 og fremefter.

Mariagerfjord Vand A/S har i 2015 overholdt de udmeldte driftsrammer fra Forsyningssekretariatet. Indtægtssiden har fulgt det budgetterede, selvom de nye lovmæssige krav til beregning af særbidrag har medført mindre indtægter for rensning af særligt forurenede spildevand. Mariagerfjord Vand A/S' drikkevandsudpumpning har modsat tendensen i branchen haft større afregnet udpumpning i 2015 i forhold til 2014. I 2015 har de store anlægsarbejder (DKK 70 mio.) igen betydet et meget stort internt personaleressource forbrug med anlægsarbejderne, hvilket betyder, at ca. 12 af de 36 ansatte beskæftiges ved anlægsarbejderne. Ved udgangen af 2015 omfattede medarbejderstaben 21 driftsmedarbejdere og 15 ansatte i projekt- og administrationsafdelinger.

Ud over igangsætning, opfølgning og afslutning af nye etaper på de store anlægsopgaver, har den store driftsmæssige opgave været at fortsætte implementeringen af den ny struktur for driften af selskabet, som



## Ledelsesberetning

også nødvendiggør store ændringer i organisationen. De grundlæggende ændringer i den nye struktur er, at den er gået fra at være geografisk bestemt til at være funktionsmæssigt bestemt, samt at alle funktioner samles på én lokalitet ved det nye renseanlæg.

I 2015 er der på både vand- og spildevandsområdet sket en klar adskillelse mellem vedligehold og renoveringer, således at der så vidt muligt ikke udføres levetidsforlængende renoveringer på anlæg, der er planlagt nedlagt eller, hvor der sker ændret anvendelse.

I 2015 er organisationen tilpasset de ændrede driftsforhold, og oparbejdet gode rutiner i hele selskabet, der medfører løbende effektiviseringsgevinster, uden at det går ud over vores forbrugeres forsyningsikkerhed eller der tages ”chancer” over for natur- og miljømæssige forhold.

### Væsentlige begivenheder i regnskabsperioden

- Indkøring af Mariagerfjord Renseanlæg med stor belastning.
- Læk på kemikalietank på renseanlægget. Årsag er fortsat uafklaret.
- Færdigkloakering af etape 2 i sommerhusområderne.
- Separatkloakering/Klimasikring af Hobro midtby og Hobro Syd (ikke afsluttet).
- Nedlæggelse af Holmgårde Vandværk.
- Renovering af Vandtårn syd og Skjellerup Vandværk.
- Udskiftning af vandmålere til elektroniske.
- Integration af driften og administration som en enhed, herunder fælles it-plattform.

### Usædvanlige forhold

Der er fortsat trukket store vekslers på selskabets personale med implementeringen af både ny vand- og spildevandsstruktur. I 2016 forventes anlægsinvesteringerne fortsat omkring DKK 70 mio., hvorefter der fra 2017 opnås normalt leje, hvor nødvendige anlægsudgifter i størrelsesordenen DKK 20 - 30 mio. om året forventes.

Selskabet har rejst erstatningskrav på ca. DKK 0,9 mio. i forbindelse med ødelagt fjordledning til dækning af afholdte udgifter vedrørende ledningsbruddet. Det forventes, at erstatningssagen afgøres til selskabets fordel.

# Ledelsesberetning

## Begivenheder efter balancedagen

Der er efter direktionens vurdering ikke efter balancedagen indtruffet væsentlige hændelser, som påvirker bedømmelsen af årsregnskabet.

Resultatet i Mariagerfjord Vand A/S i 2016 forventes at blive ca. DKK 4 mio.

Det forventes, at Assens Renseanlæg nedlægges oktober 2016, og Mariager Renseanlæg forventes nedlagt inden udgangen af 2016.

I 2016 udføres første etape af nedlægningen af Døstrup og Vebbestrup vandværker. Nedlæggelsen afsluttes i 2017.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>70.859.547</b>	<b>73.270.472</b>
Produktionsomkostninger		-55.605.557	-63.845.161
<b>Bruttoresultat</b>		<b>15.253.990</b>	<b>9.425.311</b>
Administrationsomkostninger		-5.002.722	-5.394.621
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>10.251.268</b>	<b>4.030.690</b>
Andre driftsindtægter		492.645	4.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>10.743.913</b>	<b>4.034.690</b>
Finansielle indtægter		91.546	76.122
Finansielle omkostninger		-9.808.108	-6.557.960
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.027.351</b>	<b>-2.447.148</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>1.027.351</b>	<b>-2.447.148</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		1.027.351	-2.447.148
		<b>1.027.351</b>	<b>-2.447.148</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Grunde og bygninger		34.881.647	35.513.275
Produktionsanlæg og maskiner		995.030.892	961.154.138
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.181.458	6.722.464
Materielle anlægsaktiver under udførelse		17.402.374	15.474.748
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2	<b>1.052.496.371</b>	<b>1.018.864.625</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.052.496.371</b>	<b>1.018.864.625</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.678.729</b>	<b>2.054.276</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.466.373	2.209.512
Andre tilgodehavender		6.032.424	10.996.523
Periodeafgrænsningsposter		452.443	1.647.178
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.951.240</b>	<b>14.853.213</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.292.076</b>	<b>5.102.804</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>13.922.045</b>	<b>22.010.293</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.066.418.416</b>	<b>1.040.874.918</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		11.500.000	11.500.000
Overført resultat		615.546.119	614.518.768
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>627.046.119</b>	<b>626.018.768</b>
Hensættelse til udskudt skat	4	6.132.312	6.132.312
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>6.132.312</b>	<b>6.132.312</b>
Kreditinstitutter		396.202.604	378.288.710
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>5</b>	<b>396.202.604</b>	<b>378.288.710</b>
Kreditinstitutter	5	19.514.814	8.628.253
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.432.892	17.203.333
Anden gæld		4.090.975	4.291.344
Periodeafgrænsningsposter		998.700	312.198
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>37.037.381</b>	<b>30.435.128</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>433.239.985</b>	<b>408.723.838</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.066.418.416</b>	<b>1.040.874.918</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Medarbejderforhold	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		1.027.351	-2.447.148
Reguleringer	9	37.155.628	38.313.605
Ændring i driftskapital	10	-6.787	1.558.698
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>38.176.192</b>	<b>37.425.155</b>
Renteindbetalinger og lignende		91.545	76.123
Renteudbetalinger og lignende		-9.808.108	-6.557.960
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>28.459.629</b>	<b>30.943.318</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-61.575.457	-165.680.392
Salg af materielle anlægsaktiver		504.645	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-61.070.812</b>	<b>-165.680.392</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-8.780.902	-4.402.122
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		29.000.000	138.606.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		8.581.357	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>28.800.455</b>	<b>134.203.878</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-3.810.728</b>	<b>-533.196</b>
Likvider 1. januar		5.102.804	5.636.000
<b>Likvider 31. december</b>		<b>1.292.076</b>	<b>5.102.804</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.292.076	5.102.804
<b>Likvider 31. december</b>		<b>1.292.076</b>	<b>5.102.804</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Segmentoplysninger

	Vand 2015 TDKK	Spildevand 2015 TDKK	Vand 2014 TDKK	Spildevand 2014 TDKK
Nettoomsætning	8.396	62.464	8.724	64.547
Produktionsomkostninger ekskl. afskrivninger	-4.944	-25.263	-5.816	-29.202
Afskrivninger	-1.658	-23.654	-1.135	-27.648
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.794</b>	<b>13.547</b>	<b>1.773</b>	<b>7.697</b>
Administrationsomkostninger	-1.566	-3.437	-1.553	-3.842
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>	<b>228</b>	<b>10.110</b>	<b>220</b>	<b>3.855</b>
Andre driftsindtægter	321	172	0	4
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>549</b>	<b>10.282</b>	<b>220</b>	<b>3.859</b>
Andre finansielle indtægter	1	3	5	26
Andre finansielle omkostninger	-200	-9.608	-2	-6.556
<b>Resultat før skat</b>	<b>350</b>	<b>677</b>	<b>223</b>	<b>-2.671</b>
Skat af årets resultat	0	0	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>350</b>	<b>677</b>	<b>223</b>	<b>-2.671</b>

# Noter til årsregnskabet

## 2 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	36.838.283	1.107.244.771	12.460.785	15.474.748
Tilgang i årets løb	37.241	0	421.903	61.116.313
Afgang i årets løb	0	0	-350.702	0
Overførsler i årets løb	0	59.188.687	0	-59.188.687
Kostpris 31. december	<u>36.875.524</u>	<u>1.166.433.458</u>	<u>12.531.986</u>	<u>17.402.374</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.325.008	146.090.633	5.738.321	0
Årets afskrivninger	668.869	25.311.933	1.962.909	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-350.702	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.993.877</u>	<u>171.402.566</u>	<u>7.350.528</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>34.881.647</u></b>	<b><u>995.030.892</u></b>	<b><u>5.181.458</u></b>	<b><u>17.402.374</u></b>

## 3 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	11.500.000	614.518.768	626.018.768
Årets resultat	0	1.027.351	1.027.351
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>11.500.000</u></b>	<b><u>615.546.119</u></b>	<b><u>627.046.119</u></b>

Selskabskapitalen består af 11.500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Selskabets virksomhed er underlagt Vandsektorloven. Ifølge loven skal selskabet hvile-i-sig-selv, således at eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forudsættes at forblive i sektoren. Som følge af restriktionerne i vandsektorloven kan ejerne således ikke frit råde over den regnskabsmæssige opgjorte egenkapital.



## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
<b>4 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	8.053.000	7.969.812
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-269.000	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.651.688	-1.837.500
	<b>6.132.312</b>	<b>6.132.312</b>

## 5 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

### Kreditinstitutter

Efter 5 år	351.293.270	338.805.000
Mellem 1 og 5 år	44.909.334	39.483.710
Langfristet del	<b>396.202.604</b>	<b>378.288.710</b>
Inden for 1 år	10.933.457	8.628.253
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	8.581.357	0
Kortfristet del	<b>19.514.814</b>	<b>8.628.253</b>
	<b>415.717.418</b>	<b>386.916.963</b>

## 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
<b>7 Medarbejderforhold</b>		
Lønninger	15.593.555	16.263.155
Pensioner	2.408.111	2.403.944
Andre omkostninger til social sikring	452.641	519.546
Andre personaleomkostninger	239.434	329.081
	<u><b>18.693.741</b></u>	<u><b>19.515.726</b></u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	<u>18.693.741</u>	<u>19.515.726</u>
	<u><b>18.693.741</b></u>	<u><b>19.515.726</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>36</b></u>	<u><b>36</b></u>

## 8 Nærtstående parter og ejerforhold

### Grundlag

#### Bestemmende indflydelse

Mariagerfjord Kommune

Hovedaktionær

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
<b>9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-91.546	-76.122
Finansielle omkostninger	9.808.108	6.557.960
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	<u>27.439.066</u>	<u>31.831.767</u>
	<b><u>37.155.628</u></b>	<b><u>38.313.605</u></b>
<b>10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	375.547	372.724
Ændring i tilgodehavender	3.487.389	1.263.715
Ændring i leverandører m.v.	<u>-3.869.723</u>	<u>-77.741</u>
	<b><u>-6.787</u></b>	<b><u>1.558.698</u></b>

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Mariagerfjord Vand A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

### Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har tidligere indregnet den af Forsyningssekretariatet historisk opgjorte overdækning som gæld, uden at indregne underdækning. Selskabet har i 2015 ændret regnskabspraksis, således at overdækningen ikke længere fremgår af balancen. Sammenligningstallene er tilrettet tilsvarende.

Ændringen har medført en reduktion af årets resultat med TDKK 5.373 samt en forøgelse af sammenligningsåret med TDKK 304. Gældsforpligtelserne er reduceret med henholdsvis TDKK 26.865 i regnskabsåret og TDKK 32.238 i sammenligningsåret. Egenkapitalen er forøget tilsvarende.

### Generelt om indregning og måling

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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

# Regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af produktionsanlæg.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostning.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

# Regnskabspraksis

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver anskaffet i forbindelse med selskabets stiftelse er målt til standardpriser og standardlevetiden i forbindelse med opgørelse af åbningsbalancen.

Efter første indregning måles materielle anlægsaktiver til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver anskaffet efterfølgende måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres med kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

# Regnskabspraksis

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

# Regnskabspraksis

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de 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 "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.