
Mariagerfjord Vand A/S

Islandsvej 7, 9560 Hadsund

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 31 48 64 24

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 26/4 2018

Torben Ladefoged
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 11

Balance 31. december 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 14

Noter til årsregnskabet 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 10. april 2018

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

Gitte Hewitt
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Mariagerfjord Vand A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Mariagerfjord Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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 selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Skive, den 10. april 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

mne9397

Selskabsoplysninger

Selskabet

Mariagerfjord Vand A/S
Islandsvej 7
9560 Hadsund
Hjemmeside: 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
Gitte Hewitt

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:

	2017 TDKK	2016 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK	2013 TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	77.025	73.486	70.860	73.270	67.678
Resultat af ordinær primær drift	15.331	11.367	10.251	4.031	4.669
Renter, netto	-5.618	-5.693	-6.774	-4.544	-2.585
Garantiprovision	-3.497	-3.093	-2.943	-1.938	-1.050
Resultat af finansielle poster	-9.115	-8.786	-9.717	-6.482	-3.635
Årets resultat	4.878	2.425	1.027	-2.447	2.657
Balance					
Balancesum	1.223.684	1.171.471	1.066.418	1.040.875	915.227
Egenkapital	634.349	629.471	627.046	626.019	628.467
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	24.971	30.166	28.460	30.943	913
- investeringsaktivitet	-76.484	-79.939	-61.071	-165.680	-174.350
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-85.540	-90.412	-61.575	-165.680	-174.350
- finansieringsaktivitet	45.179	50.786	28.800	134.204	112.656
Årets forskydning i likvider	-6.334	1.012	-3.811	-533	-60.781
Antal medarbejdere	33	35	36	36	37
Nøgletal i %					
Takst spildevand - trin 1 (kr.)	28,76	28,40	26,40	26,20	25,75
Takst spildevand - trin 2 (kr.)	23,01	22,72	24,30	25,15	0,00
Takst spildevand - trin 3 (kr.)	11,50	11,36	20,06	23,10	0,00
Takst spildevand - fast bidrag (kr.)	506,35	500	524	520	514
Afledte mængder spildevand (m3)	1.946.204	1.945.671	1.949.229	1.944.220	1.909.422
Takst drikkevand - variabelt bidrag (kr.)	3,92	3,87	3,87	4,10	4,00
Takst drikkevand - fast bidrag (kr.)	506,35	500	504	500	540
Takst drikkevand - efterfølgende måler (kr.)	212,42	209,76	209,76	208,10	205,00
Solgte mængder drikkevand (m3)	1.292.769	1.263.505	1.328.020	1.308.492	1.281.456

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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 2017 udviser et overskud på DKK 4.878.059, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 634.348.983.

Siden oktober 2013 har Mariagerfjord Renseanlæg, Islandsvej 5, 9560 Hadsund (MFR) været i drift og har siden maj 2017 rensset 100% af spildevandet, som Mariagerfjord Vand (MFV) modtager.

Ud over afslutning af det store renseanlægsprojekt har de store opgaver inden for spildevand været kloakseparering/klimasikring af Hostrupvej i Hobro, afskæring af de sydlige separatkloakerede områder ved Hobro direkte til pumpestation Gasværksvej samt vakuum kloakering af ca. 250 sommerhuse ved Øster Hurup. Der er også udført en del byggemodninger, der også har resulteret i mindre renoveringsarbejder.

På vandforsyningsområdet har den store opgave været færdiggørelse af transmissionsledningen fra Skjellerup Vandværk til Hobro Nord, etablering af transmissionsledning ud til Døstrup og Vebbestrup. Boring 5 ved Skivevejen er sat permanent i drift. Bolsbjerg, Døstrup og Vebbestrup Vandværker er blevet nedlagt.

Driftsmæssigt har året været præget af, at det nye renseanlæg nu renser alt spildevandet fra hele kommunen, men også at høj belastning registreret i 2016 er fortsat i 2017, således at belastningen i gennemsnit i 2017 har været over 72.000 PE, hvor anlægget er dimensioneret til 75.000 PE. Den øgede belastning af renseanlægget har ikke givet driftsmæssige udfordringer. Derimod har der vist sig udfordringer, når den hydrauliske belastning er kommet op på ca. 30.000 m³/døgn, hvor anlægget er dimensioneret til 48.000 m³/døgn. En programmeringsfejl i styringssystemet samt nogen meget ustabile måleinstrumenter har været årsag til udfordringerne og er ved at blive udbedret, således at MFR kan håndtere op til 48.000 m³/døgn. I 2017 afgjorde miljømyndighederne, at der ikke skulle fjernes yderligere efter kemikalieudslippet i 2015. Det betød, at MFR kunne gå i gang med at etablere en ny kemikaliebygning. Kemikaliebygningen er under opførelse og forventes klar til brug inden sommerferien 2018. I 2017 skete der et brud på ledningen fra den midlertidige kemikalietank i en weekend, således at indholdet på ca. 10 ton løb ud på jorden. Denne forurening blev meget hurtigt fjernet, og der er ikke yderligere risici forbundet med udslippet.

I 2016 besluttede bestyrelsen i MFV, at kapaciteten på MFR skal udvides, således at der løbende vil være en ikke udnyttet kapacitet på 10 – 15.000 PE. MFR er forberedt ved etableringen til en udvidelse til 110.000 PE. Efterfølgende er MFV blevet kontaktet af hhv. Rebild og Vesthimmerland forsyninger, om MFR vil kunne udvides til at rense omkring 60.000 PE fra de to forsyninger. I efteråret 2017 er de tre forsyninger, og deres ejere er blevet enige om en samarbejdsmodel for udvidelse af kapaciteten på MFR, og

Ledelsesberetning

hvordan driftsomkostningerne skal fordeles. I øjeblikket foregår myndighedsarbejderne, som forventes afsluttet inden udgangen af 2018, således at MFR kan udvides i 2019 og modtage spildevand fra Rebild og Vesthimmerland fra årsskiftet 2019 – 2020. Der søges om udvidelse af MFR til 149.999 PE.

Samlet er driftsudgifterne for spildevand faldet i 2017, og der forventes et yderligere fald i 2018. I 2017 var Mariagerfjord ramt af flere skybrudshændelser, mens der har været igangværende arbejder. Det har affødt en del forsikringsager, som ikke er afsluttet endnu, ligesom der er gamle sager fra 2016, der ikke er kommet afklaring på endnu.

MFV har i 2017 været i retten mod et rederi, der ødelagde MFV's trykledning under fjorden ved Hadsundbroen i 2013. MFV fik 100% medhold i Byretten. Modparten har anket den til Landsretten, hvor den forventes behandlet i 2018.

På drikkevandssiden har driften i starten af 2017 været præget af at opgøre det reelle vandforbrug ved forbrugerne, efter der er opsat elektronisk aflæsning. Der blev registreret et meget lavere forbrug i 2016 i forhold til det forventede og i forhold til, hvor meget der var pumpet ud fra vandværkerne. Hovedårsagen til problemet var, at de første ca. 10 dage af 2016, var blevet registreret som forbrug i 2015. Korrektionen betød mere rimelige tal for 2016 og har også vist, at forbrug og forventet forbrug i 2017 har været næsten i overensstemmelse. Vandtabet i 2017 har været lige over 5%, hvilket anses for acceptabelt med ledningsnetets alder og sammensætning.

Den nye ringforbindelse mellem Skjellerup og Skivevejens vandværker, via Hobro Nord, har betydet, at der kan trækkes "roligere" på vores borer og samtidig kan det give forbrugerne bedre trykforhold og sikrere forsyning med lavere energiforbrug.

MFV har i 2017 udført borings- og vandværkskontroller for næringssalte og pesticider. Resultatet var, at MFV har noget særdeles godt drikkevand, og at der ikke er fundet spor af nogen pesticider i nogen af de 12 borer, vi har.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen udviser et overskud på DKK 4,9 mio., og egenkapitalen udgør herefter DKK 634 mio. Resultatet er som forventet.

Mariagerfjord Vand A/S har i 2017 overholdt de udmeldte driftsrammer fra Forsyningssekretariatet. Indtægtssiden har fulgt det budgetterede.

De fortsat store anlægsarbejder (anlægsudgifter DKK 85 mio. i året) har igen betydet et meget stort internt personaleresourceforbrug med anlægsarbejderne, hvilket betyder, at ca. 12 af de ansatte beskæftiges ved anlægsarbejderne. Ved udgangen af 2017 omfattede medarbejderstaben 19 driftsmedarbejdere og 14 ansatte i projekt- og administrationsafdelingen.

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

Ledelsesberetning

I 2017 er der fortsat 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 2017 er organisationen tilpasset de ændrede driftsforhold, og der er sket implementering af ledelsesværktøjer, som skal fremme de løbende effektiviseringsgevinster, uden det går ud over vores forbrugeres forsyningsikkerhed, eller der tages ”chancer” over for natur- og miljømæssige forhold.

Væsentlige begivenheder i regnskabsperioden

- Vandsektorlov 2's ikrafttrædelse og ændring fra Prisloft til Rammestyring
- Afskærende ledningsanlæg fra Assens og Mariager renseanlæg taget i brug.
- Afskæring af Hobro Syd til Gasværksvej via Kirkedalsbækken.
- Separatkloakering/klimasikring af Hostrupvej, Hobro.
- Beslutning om udvidelse af renseanlægskapaciteten ved etablering af primærslamudtag og indgåelse af aftale om udbygningen med Rebild og Vesthimmerland forsyninger.
- Vandtransmissionsledning Skjellerup – Skivevejen via Hobro Nord taget i brug.
- Ibrugtagning af boring 5 ved Skivevejens Vandværk.
- Afslutning udskiftning af vandmålere til elektroniske.
- Integration af driften og administration som en enhed, herunder fælles it-plattform.

Usædvanlige forhold vedrørende regnskabsperioden

Der er fortsat trukket store vekslere på selskabets personale med implementeringen af både ny vand- og spildevandsstruktur. I 2018 forventes anlægsinvesteringerne omkring DKK 50 millioner netto, hvorefter der efter 2018 opnås normalt leje, hvorefter nødvendige nettoanlægsudgifter i størrelsesordenen ca. DKK 30 millioner om året må forventes.

Selskabet har i 2015 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, som det skete i Byretten. Sagen er af modparten anket til Landsretten.

Forsikringssager om kemikalieudslippet på renseanlægget i 2015, og skybrudssager fra 2016 og 2017 er ikke endelig afklaret endnu.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Resultatet i Mariagerfjord Vand A/S i 2018 forventes at blive ca. DKK 10 mio. før skat.

For at kunne honorere fremtidens krav til klimasikring og udbygningsområder, samtidig med fortsat renovering af kloakker og vandforsyning, er taksten for spildevand blevet hævet med DKK 4,25 m³ + moms fra 1. januar 2018. Stigningen blev varslet på generalforsamlingen i 2017, hvor den nødvendige stigning blev vurderet til DKK 6 m³ + moms. Det forventes ikke at blive nødvendigt at hæve taksterne yderligere de kommende år, udover den årlige pristalsregulering. Langtidsbudgetterne viser faktisk at det om ca. 10 år vil være muligt at sætte taksten ned igen, ud fra et årligt nettoanlægsbudget på DKK 30 millioner.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Nettoomsætning		77.025.196	73.486.169
Produktionsomkostninger	2	-53.893.826	-53.342.338
Bruttoresultat		23.131.370	20.143.831
Administrationsomkostninger		-7.800.744	-8.777.264
Resultat af ordinær primær drift		15.330.626	11.366.567
Andre driftsindtægter		42.000	492.471
Resultat før finansielle poster		15.372.626	11.859.038
Finansielle indtægter		74.805	48.061
Finansielle omkostninger		-9.189.705	-8.834.273
Resultat før skat		6.257.726	3.072.826
Skat af årets resultat	3	-1.379.667	-648.021
Årets resultat		4.878.059	2.424.805

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		4.878.059	2.424.805
		4.878.059	2.424.805

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grunde og bygninger		33.543.909	34.212.778
Produktionsanlæg og maskiner		1.147.506.606	1.043.223.038
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.627.445	4.214.226
Materielle anlægsaktiver under udførelse		24.663.970	70.719.237
Materielle anlægsaktiver	4	1.208.341.930	1.152.369.279
Anlægsaktiver		1.208.341.930	1.152.369.279
Varebeholdninger		1.846.713	1.713.427
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.022.837	4.799.728
Andre tilgodehavender		4.296.288	9.572.336
Periodeafgrænsningsposter		911.588	712.038
Tilgodehavender		12.230.713	15.084.102
Likvide beholdninger		1.264.840	2.304.343
Omsætningsaktiver		15.342.266	19.101.872
Aktiver		1.223.684.196	1.171.471.151

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		11.500.000	11.500.000
Overført resultat		622.848.983	617.970.924
Egenkapital	5	634.348.983	629.470.924
Hensættelse til udskudt skat	6	8.160.000	6.780.333
Hensatte forpligtelser		8.160.000	6.780.333
Kreditinstitutter		478.986.566	449.968.693
Periodeafgrænsningsposter		47.056.175	38.814.796
Langfristede gældsforpligtelser	7	526.042.741	488.783.489
Kreditinstitutter	7	37.990.145	16.534.603
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.803.529	25.283.311
Anden gæld		3.768.691	3.091.566
Periodeafgrænsningsposter	7	1.570.107	1.526.925
Kortfristede gældsforpligtelser		55.132.472	46.436.405
Gældsforpligtelser		581.175.213	535.219.894
Passiver		1.223.684.196	1.171.471.151
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		4.878.059	2.424.805
Reguleringer	8	38.934.030	36.080.242
Ændring i driftskapital	9	-9.725.861	447.050
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		34.086.228	38.952.097
Renteindbetalinger og lignende		74.805	48.061
Renteudbetalinger og lignende		-9.189.707	-8.834.270
Pengestrømme fra driftsaktivitet		24.971.326	30.165.888
Køb af materielle anlægsaktiver		-85.539.912	-90.411.555
Salg af materielle anlægsaktiver		42.000	2.873.915
Modtagne investeringsbidrag		9.013.669	7.598.141
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-76.484.243	-79.939.499
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-15.820.888	-14.214.122
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		61.000.000	65.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		45.179.112	50.785.878
Ændring i likvider		-6.333.805	1.012.267
Likvider 1. januar		2.304.343	1.292.076
Likvider 31. december		-4.029.462	2.304.343
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.264.840	2.304.343
Kassekredit		-5.294.302	0
Likvider 31. december		-4.029.462	2.304.343

Noter til årsregnskabet

1 Segmentoplysninger

	Vand 2017 TDKK	Spildevand 2017 TDKK	Vand 2016 TDKK	Spildevand 2016 TDKK
Nettoomsætning	8.643	68.382	8.255	64.699
Produktionsomkostninger ekskl. afskrivninger	-4.674	-22.211	-4.738	-22.692
Afskrivninger	-2.168	-24.492	-1.915	-23.417
Bruttofortjeneste	1.801	21.679	1.602	18.590
Administrationsomkostninger	-1.750	-6.099	-2.066	-6.711
Resultat af ordinær primær drift	51	15.580	-464	11.879
Andre driftsindtægter	0	42	496	-3
Resultat af primær drift	51	15.622	32	11.876
Andre finansielle indtægter	0	0	0	0
Andre finansielle omkostninger	-230	-9.185	-164	-8.671
Resultat før skat	-179	6.437	-132	3.205

2 Medarbejderforhold

	2017 DKK	2016 DKK
Lønninger	15.505.644	15.807.545
Pensioner	2.433.556	2.474.450
Andre omkostninger til social sikring	293.887	390.836
Andre personaleomkostninger	334.026	240.891
	18.567.113	18.913.722
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	18.567.113	18.913.722
	18.567.113	18.913.722
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	33	35

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	1.379.667	648.021
	1.379.667	648.021

4 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	36.875.524	1.241.294.006	13.421.409	70.719.237
Tilgang i årets løb	0	0	43.900	85.539.912
Afgang i årets løb	0	-324.623	0	0
Overførsler i årets løb	0	131.595.179	0	-131.595.179
Kostpris 31. december	36.875.524	1.372.564.562	13.465.309	24.663.970
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.662.746	198.070.969	9.207.183	0
Årets afskrivninger	668.869	27.311.610	1.630.681	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-324.623	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	3.331.615	225.057.956	10.837.864	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	33.543.909	1.147.506.606	2.627.445	24.663.970

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	11.500.000	617.970.924	629.470.924
Årets resultat	0	4.878.059	4.878.059
Egenkapital 31. december	11.500.000	622.848.983	634.348.983

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.

Selskabet er underlagt vandsektorloven. Ifølge loven skal selskabet hvile-i-sig-selv, således at eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektiviseringer) 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.

6 Hensættelse til udskudt skat

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	6.780.333	6.132.312
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	1.379.667	648.021
Hensættelse til udskudt skat 31. december	8.160.000	6.780.333
Materielle anlægsaktiver	20.639.000	8.675.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-207.000	-247.000
Investeringsbidrag	-10.496.000	0
Skattemæssigt underskud til fremførel	-1.776.000	-1.647.667
	8.160.000	6.780.333

Noter til årsregnskabet

7 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:

	2017 DKK	2016 DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	433.108.242	408.901.237
Mellem 1 og 5 år	45.878.324	41.067.456
Langfristet del	<u>478.986.566</u>	<u>449.968.693</u>
Inden for 1 år	12.667.134	11.233.912
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	25.323.011	5.300.691
Kortfristet del	<u>37.990.145</u>	<u>16.534.603</u>
	<u>516.976.711</u>	<u>466.503.296</u>
Periodeafgrænsningsposter		
Efter 5 år	44.447.747	36.687.096
Mellem 1 og 5 år	2.608.428	2.127.700
Langfristet del	<u>47.056.175</u>	<u>38.814.796</u>
Inden for 1 år	652.107	531.925
Øvrige periodeafgrænsningsposter	918.000	995.000
Kortfristet del	<u>1.570.107</u>	<u>1.526.925</u>
	<u>48.626.282</u>	<u>40.341.721</u>

8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-74.805	-48.061
Finansielle omkostninger	9.189.705	8.834.273
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	28.439.463	26.646.009
Skat af årets resultat	1.379.667	648.021
	<u>38.934.030</u>	<u>36.080.242</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-133.286	-34.698
Ændring i tilgodehavender	2.853.391	-4.132.864
Ændring i leverandører m.v.	-12.445.966	4.614.612
	<u>-9.725.861</u>	<u>447.050</u>

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2017.

11 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Mariagerfjord Kommune

Hovedaktionær

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mariagerfjord Vand A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Selskabet har ændret regnskabspraksis, således at investeringsbidrag nu præsenteres særskilt i balancen under periodeafgrænsningsposter. Ændringen har ikke haft resultateffekt. Selskabets balance er som følge af ændring forøget med DKK 47.708.282 (2016: DKK 39.346.721).

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.

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 13.200 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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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 nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 fratrukket 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" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.