



**KPMG**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
**AUDIT**  
Bruun's Galleri  
Værkmestergade 25  
Postboks 330  
8100 Århus C

Telefon 86 76 46 00  
Telefax 72 29 30 30  
[www.kpmg.dk](http://www.kpmg.dk)

## **Mariagerfjord Vandservice A/S**

# Årsrapport 2009

CVR-nr. 31 48 64 24

10-r001 KMA RL 900901 09001.docx

## **Indhold**

Påtegninger	2
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar – 31. december	8
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

## Påtegninger

### Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2009 for Mariagerfjord Vandservice A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

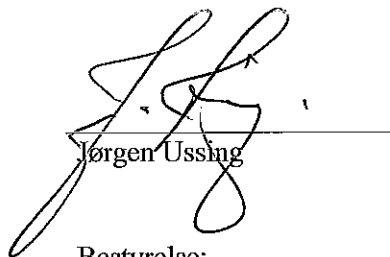
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2009.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

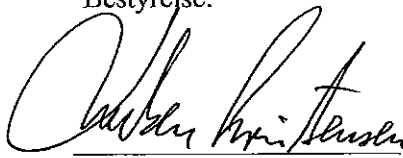
Hadsund, den 22. marts 2010

Direktion:

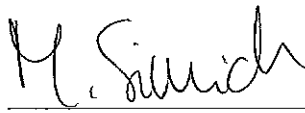


Jørgen Ussing

Bestyrelse:



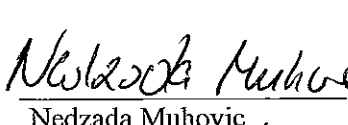
Preben Christensen  
formand



Melanie Jane Simick  
næstformand



Jes Vibeck Laursen



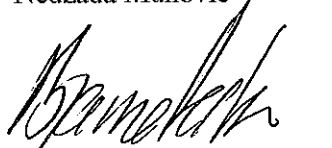
Nedzada Muhovic



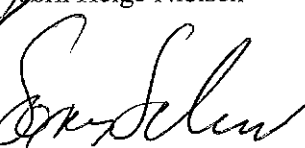
Jørn Helge Nielsen



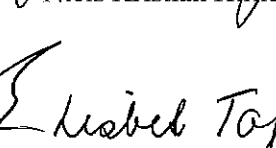
Niels Kristian Kirketerp Nielsen



Bjarne Pedersen



Søren Schnack



Lisbet Toft

## Påtegninger

### Den uafhængige revisors påtegning

#### Til aktionærerne i Mariagerfjord Vandservice A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Mariagerfjord Vandservice A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2009, side 8-17. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrøms-opgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi har i tilknytning til revisionen gennemlæst ledelsesberetningen, der udarbejdes efter årsregnskabsloven, og afgivet udtalelse herom.

#### Ledelsens ansvar

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne. Ledelsen har endvidere til ansvar at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede 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.

## **Påtegninger**

### **Den uafhængige revisors påtegning**

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2009 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

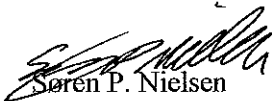
#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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.

Århus, den 22. marts 2010

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Søren P. Nielsen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabsoplysninger

Mariagerfjord Vandservice A/S  
Østergade 22  
9510 Arden

Telefon: 97 11 36 29  
CVR-nr.: 31 48 64 24  
Stiftet: 10. december 2007  
Hjemstedskommune: Mariagerfjord Kommune  
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

### Bestyrelse

Preben Christensen, formand  
Melanie Jane Simick, næstformand  
Jes Vibeck Laursen  
Nedzada Muhovic  
Jørn Helge Nielsen  
Niels Kristian Kirketerp Nielsen  
Bjarne Pedersen  
Søren Schnack  
Lisbet Toft

### Direktion

Jørgen Ussing

### Revision

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Værkmestergade 25  
8000 Århus C

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at varetage servicevirksomhed med tilknytning til forsyningsvirksomhed, herunder til forsyningsvirksomhed i Mariagerfjord Kommune samt at besidde ejerdele i selskaber, der udøver forsyningsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

#### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten omfatter perioden 1. januar – 31. december 2009 og er således selskabets første 12 måneders regnskabsperiode. Resultatopgørelsen udviser et overskud på 15 tkr., og egenkapitalen udgør herefter 969 tkr.

Driftsåret har været præget af, at der har været anvendt store ressourcer på at få tilpasset de administrative funktioner til en hensigtsmæssig administrativ driftsfunktion, således at de løbende ændringer, som bliver sat i værk eller varslet af konstant ny lovgivning på området, bliver indarbejdet i de daglige og fremtidige rutiner.

Driftsåret har endvidere været præget af forberedelsen og implementering af det nye "Brugerdata" som regnskabssystem til afløsning for regnskabssystemet, der har været kørt igennem Mariagerfjord Kommunes KMD's regnskab.

#### Væsentlige begivenheder i regnskabsperioden

- Administrationen flyttede pr. 1. december 2009 til adressen Østergade 11, 9510 Arden.
- Igangsættelse af det forberedende arbejde vedrørende virksomhedsoverdragelse af de administrative medarbejdere fra Mariagerfjord Kommune til Mariagerfjord Vandservice A/S. Virksomhedsoverdragelsen skal være en realitet fra 1. januar 2010.
- Pr. 1. november 2009 ansættes registreret revisor Ida Jørgensen som bogholder.

#### Usædvanlige forhold vedrørende regnskabsperioden

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsperioden.

#### Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

#### Forventninger til fremtiden

Resultatet for 2010 forventes at blive på niveau med 2009.

Det forventes, at det er nødvendigt, at der sættes speciel fokus på tilpasning af selskabets administrative normering og opgavesæt, så det tilpasses kravene i Vandsektorloven. Det vil blive nødvendigt at tage den nuværende administrationsaftale med Mariagerfjord Kommune op til fornyet revision.

## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

Det forventes, at der i 2010 ansættes en direktør på fuld tid i selskabet.

Der vil fortsat blive arbejdet på at styrke drifts- og administrativt personales fælles holdning og virksomhedskultur.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mariagerfjord Vandservice A/S for 2009 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af pengestrømsopgørelse.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes ekskl. moms og afgifter.

#### Produktionsomkostninger

Posten indeholder omkostninger vedrørende personaleomkostninger, afskrivninger m.v., der afholdes for at opnå periodens nettoomsætning.

#### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler, it og kontoromkostninger samt afskrivninger.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar er værdiansat til en skønnet dagsværdi beregnet på baggrund af aktivernes restlevetid.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-8 år

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

#### Tilgodehavender

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

#### Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende perioder.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser indeholder periodiserede spildevandsindtægter vedrørende efterfølgende perioder.

#### Pengestrømsopgørelse

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

#### Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

#### Pengestrøm til investeringsaktivitet

Pengestrømme til investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Resultatopgørelse

	Note	2009	2007/08 (15 mdr.)
<b>Nettoomsætning</b>		19.077.896	21.175.087
Produktionsomkostninger	1,4	-11.269.629	-12.796.136
<b>Bruttoresultat</b>		7.808.267	8.378.951
Administrationsomkostninger	1	-7.895.081	-8.410.363
<b>Resultat af primær drift</b>		-86.814	-31.412
Finansielle indtægter	2	109.344	58.189
Finansielle omkostninger		-1.848	0
<b>Resultat før skat</b>		20.682	26.777
Skat af årets resultat	3	-5.216	-6.250
<b>Årets resultat</b>		15.466	20.527
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		15.466	20.527
		15.466	20.527

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Balance

	Note	2009	2007/08 (15 mdr.)
<b>AKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.033.642	636.976
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>1.033.642</u>	<u>636.976</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>	5		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.881.546	0
		<u>1.881.546</u>	<u>0</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.105.037</u>	<u>18.880.478</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>2.986.583</u>	<u>18.880.478</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u>4.020.225</u></u>	<u><u>19.517.454</u></u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Balance

	Note	2009	2007/08 (15 mdr.)
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>	6		
Aktiekapital		500.000	500.000
Overkurs ved emission		432.743	432.743
Overført resultat		35.993	20.527
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>968.736</u>	<u>953.270</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Udskudt skat		11.466	6.250
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.842	416.054
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.200	13.403.603
Anden gæld		3.021.981	4.738.277
		<u>3.040.023</u>	<u>18.557.934</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>3.040.023</u>	<u>18.557.934</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>4.020.225</u>	<u>19.511.204</u>
<b>Eventualposter m.v.</b>	7		
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	8		
<b>Nærtstående parter</b>	9		

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Pengestrømsopgørelse

	2009	2007/08 (15 mdr.)
<b>Nettoomsætning</b>	19.077.896	21.175.087
Omkostninger	-19.000.715	-21.035.732
Ændring i driftskapital	10 -17.399.457	18.557.934
Pengestrøm fra ordinær primær drift	-17.322.276	18.697.289
Finansielle poster, netto	107.496	58.189
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	-17.214.780	18.755.478
Køb af materielle anlægsaktiver	-560.661	125.000
<b>Pengestrøm til investeringsaktivitet</b>	-560.661	125.000
<b>Årets pengestrøm fra drifts- og investeringsaktivitet</b>	-17.775.441	18.880.478
Likvider 1. januar 2009	18.880.478	0
<b>Likvider 31. december 2009</b>	1.105.037	18.880.478

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

	2009	2007/08 (15 mdr.)
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger samt pensioner	11.058.084	12.266.100
Andre personaleomkostninger	891	74.533
	<u>11.058.975</u>	<u>12.340.633</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>24</u>	<u>23</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra kreditinstitutter	<u>109.344</u>	<u>58.189</u>
<b>3 Skat af periodens resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	<u>5.216</u>	<u>6.250</u>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2009		<u>807.743</u>
Tilgang		<u>560.661</u>
Kostpris 31. december 2009		<u>1.368.404</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2009		<u>170.767</u>
Afskrivninger		<u>163.995</u>
Ned- og afskrivninger 31. december 2009		<u>334.762</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2009</b>		<u>1.033.642</u>
<b>Afskrivning af materielle anlægsaktiver</b>		
		2009
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, produktionsomkostninger		<u>163.995</u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 5 Tilgodehavender

Ingen tilgodehavender forfalder senere end 1 år efter regnskabsperiodens udløb.

#### 6 Egenkapital

	Aktie- kapital	Overført overskud	I alt
Indskudskapital 1. januar 2009	500.000	453.270	953.270
Overførsel af overkurs ved emission	0	0	0
Overført, jf. resultatdisponering	0	15.466	15.466
<b>Saldo 31. december 2009</b>	<b>500.000</b>	<b>468.736</b>	<b>968.736</b>

#### Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

1.000 aktier af nom. 500 kr.	<u>500.000</u>
------------------------------	----------------

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

#### 7 Eventualposter m.v.

Mariagerfjord Vandservice A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

#### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

#### 9 Nærtstående parter

Mariagerfjord Vandservice A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Mariagerfjord Kommune, der er hovedaktionær. Vandservice A/S' nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter Mariagerfjord Vandservice A/S' bestyrelse og direktion. Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med, er Mariagerfjord Spildevand A/S og Mariagerfjord Vand A/S.

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis. Der har i 2009 været samhandel med Mariagerfjord Kommune, Mariagerfjord Spildevand A/S og Mariagerfjord Vand A/S.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 c, stk. 1, er der ikke givet oplysning om transaktioner med tilknyttede virksomheder.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 9 Nærtstående parter (fortsat)

##### Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Mariagerfjord Kommune  
Nordre Kajgade 1  
9500 Hobro

#### 10 Ændring i driftskapital

	2009	2007/08 (15 mdr.)
Ændring i tilgodehavender	-1.881.546	1.052.356
Ændring i kortfristet gæld	-15.517.911	17.505.578
	<u>-17.399.457</u>	<u>18.557.934</u>