

KOPI

Vandcenter Djurs a.m.b.a.



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den / 2016

Dirigent:

.....



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Bestyrelsens beretning	6
Anvendt regnskabspraksis	11
Årsregnskab 1. januar - 31. december	14
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsanalyse	17
Noter	18

KOPI

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Vandcenter Djurs a.m.b.a. for regnskabsåret 2015.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver og den deraf afledte effekt på udskudte og aktuelle skatter. Der henvises til note 13 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 23. februar 2016
Direktion:

.....
Henrik Harregaard Jordalen

Bestyrelse:

.....
Svend Brandstrup Hansen
Formand

.....
Valdemar Haumand
Næstformand

.....
Anders Høgenhaven

.....
Henrik Hougaard

.....
Ibb Havmøller Vernerisen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til Andelshaverne i Vandcenter Djurs a.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vandcenter Djurs a.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. 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 vurderingen 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedr. forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 13 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver og den deraf afledte effekt på udskudt og aktuel skat.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Grenaa, den 23. februar 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jesper Falk Hansen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Vandcenter Djurs a.m.b.a.
Adresse, postnr. by	Teknologivej 2, 8500 Grenaa
CVR-nr.	29 07 37 16
Stiftet	29. august 2005
Hjemstedskommune	Norddjurs
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.vandcenterdjurs.dk
E-mail	info@vandcenterdjurs.dk
Telefon	87 58 21 50
Bestyrelse	Svend Brandstrup Hansen, formand Valdemar Haumand, næstformand Anders Høgenhaven Henrik Hougaard Ibb Havmøller Vernerisen
Direktion	Henrik Harregaard Jordalen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Storegade 1, 8500 Grenaa

KOPI

Bestyrelsens beretning

Bestyrelsesberetning for driftsåret 2015

Historien om vand - vi har passion for vand!

Historien om vand har altid eksisteret, vand er en livsbetingelse, vand er et levnedsmiddel, vandforsyning er derfor et kerneelement i enhver samfundsopbygning.

Os, og de andre

Vandcenter Djurs er et af de største forbrugerejede vandforsyningselskaber i foreningen Danske Vandværker, hvor vi bl.a. er repræsenteret i en teknisk rådgivergruppe ved Henrik Jordalen. Det er vigtigt, at vi hele tiden har kontakt til sektoren og andre vandværker, da der i branchen hele tiden sker nyt, og de politiske konditioner konstant forandres.



Kommentarer til regnskabet - ikke bare tørre tal!

Årsregnskabet for 2016 udviser et underskud på kr. 160.000. En væsentlig årsag til dette skal ses i en nedskrivning af vores lager. Samtidig vil man kunne se en stor vækst på vores langfristede gældsforpligtigelser på kr. 12,5 mio. Bag dette tal gemmer sig investeringen i vores grundvandsbeskyttelse ved Dolmer Kildeplads. Denne beskyttelse er gennemført ved skovrejsning af 56 HA skov med fokus på grundvandet. Det kan synes at være mange penge at anvende men målt i forhold til investering i en ny kildeplads og vandværk i samme størrelse, er det en god investering.

Vandcenter Djurs kom ikke ud af vandsektorlovens lange arme i 2015. Det betyder at vi stadig som første regel skal følge de indtægtsrammer, som vi bliver tildelt af Forsyningssekretariatet i Kbh. Vi har dog endnu aldrig opkrævet den takst, som vi faktisk er blevet tildelt.

Renovering af forsyningsnettet

I 2015 er der i alt udskiftet og renoveret 1.150 m vandledning primært i Grenaa by. Som vi før har fortalt, følger vi en renoveringsplan, der tager udgangspunkt i nettets alder, og hvilke materialer det er lavet af; men vi inddrager også muligheden for at lave renovering i samarbejde med andre, så der opgraves så lidt som muligt.

Vandforsyning på Anholt

Bestyrelsen besøgte vores vandværk på øen i efteråret og holdt bl.a. et ordinært bestyrelsesmøde på færgen på vej derover. Vandværket er i optimal stand og har faktisk en svær opgave, fordi der det meste af året kun er ca. 140 forbrugere på øen, mens der i turistsæsonen kan være op til 5.000 forbrugere. Værket er nu trimmet, så begge forsyningsituationer håndteres optimalt. Vi er færdige med at installere automatisk måler aflæsning på øen, og for de mange sommerhusejere er det en kæmpe fordel, da de færreste jo er på øen i december måned.

Anholt fik i 2014 fast elkabel fra land, dvs. at NRGi nu nedlægger sin el-produktion på øen. Vi har haft et fælles ejerskab af EI- og vandværksbygningen, og NRGi har ønsket at sælge de 65 % af bygningen, som de har ejet. Med den forkøbsret Vandcenter Djurs havde i ejerskabsaftalen, har vi købt deres del af bygningen til den nedskrevne værdi hos NRGi, 430.000 kr., og lejer den bygningsdel ud efterfølgende.

Lovgivning, tillid er godt - men kontrol er bedre!



Vandsektorloven har været til revision i folketinget, dvs. at loven ved første vedtagelse havde en tekst om, at en revision skulle finde sted i 2014. Det blev forsinket og er sket i løbet af 2015, og efter forhandlinger er den reviderede lov vedtaget i februar 2016. For et selskab som Vandcenter Djurs har revisionen ikke haft den store betydning. Vi er stadigvæk under loven og de administrative krav der ligger i det, foruden det væsentligste, nemlig et kon-

stant krav om udgiftsreduktioner, (besparelser) i forhold til antal m³ udpumpet vand, helt konkret 2 % om året.

Vandmængde - lidt mindre end sidste år!

2016 bød på en lille tilbagegang i salget af vand. Der blev udpumpet 1,40 mio. m³ og faktureret 1,33 mio. m³, hvilket giver et spild på knap 5 %. Dette betragtes som værende tilfredsstillende. Vandcenter Djurs forsyner flere virksomheder, som har et relativt stort forbrug og deres forbrugsmønstre afspejler sig tydeligt i vores produktionstal - udpumpning.

Vandkvalitet - det er jo fødevarer!

Der har i 2015 ikke været overskridelser af kvalitetskravene på prøver udtaget fra Vejlbj og Anholt Vandværker.

I Dolmer har iltindholdet været for lavt, mindre end 5 mg/l, på den udvidede kontrol, samt på 6 ud af 7 begrænsede kontroller. Iltningsanlægget ved Dolmer er nu indkørt, og de sidste prøver viser mere end 5mg/l.

På Havdal vandværk har der været 2 mindre overskridelser på indholdet af nitrit (0,014 mg l/0,018 mg/l - grænseværdien er maks. 0,01 mg/l)

Nitrit-indhold op til 0,1 mg/l kan accepteres ved afgang fra vandværk, hvis det kan dokumenteres, at grænseværdien overholdes på den begrænsede kontrol hos forbrugeren.

Nitritanalysen udføres nu rutinemæssigt på alle begrænsede kontroller fra Havdal, og alle har indtil nu været ok.

I forbindelse med de 3 nye borehuse i Havdal, er der udført 50 mikrobiologiske analyser på skyllevand for at sikre vandkvaliteten, inden borerne blev sat i drift igen.

Der er analyseret efter kravværdierne i Miljøstyrelsens bekendtgørelse nr. 292 af 26. marts 2014 og bekendtgørelse nr. 1310 af 25. november 2015.

Skal man bygge et nyt hus i dag, kræves der en kontrollerbar kontraventil i installationen for at beskytte ledningsnettet mod forureninger. Dette findes ikke i mange af de ældre huse. I forbindelse med udskiftningen af målerne bliver alle installationer forsynet med en ny kontraventil. Vandforsyningen betaler denne; men den er efterfølgende husejerens ejendom og ansvar, også i forbindelse med funktionskontrol. Her kan man få hjælp af sin VVS'er.

Vandprisen i 2016 - vandet bliver dyrere!

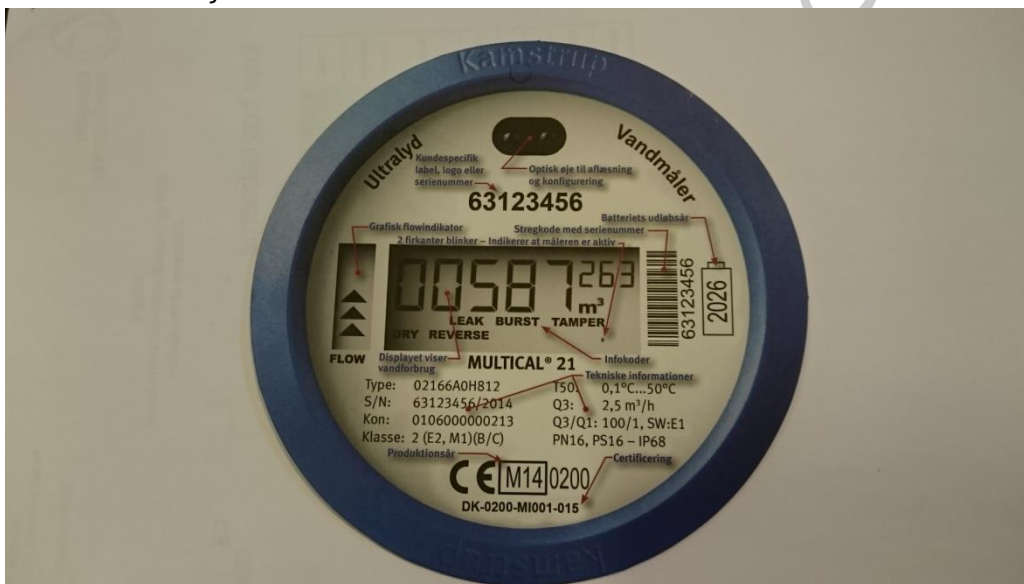
For di vi er underlagt vandsektorloven, kan vi ikke spare op til større investeringer, bl.a. til hvad vi nu i 2016 planlægger, nemlig etablering af et radionetværk og automatisk målerdata indhentning hos forbrugerne, i alt en investering på 3,9 mio. kr. Vores skovrejsningsprojekt til beskyttelse af vandkvaliteten på Dolmer kildeplads koster os umiddelbart knap 3 mio. kr. i etablering af skoven. Det beløb får vi igen via statens skovrejsningsordning, men over en 10-årig periode. Selve arealkøbet finansierer vi ved lån i Kommunekredit, i alt en udgift på ca. 12 mio. kr.

Derfor forhøjer vi den direkte vandpris fra 3,70 kr. pr. m³ til 4,10 kr., og der lægges ca. 100 kr. på det faste bidrag fra hver forbruger. For de private forbrugere vil en del af stigningen blive udlignet af en nedsættelse af afgiften til staten, som falder fra 6,53 kr. til 6,25 kr. For en forbruger med 120 m³ forbrug pr. år betyder det en samlet stigning i vandprisen på ca. 118 kr. pr. år.

Det er det mønster, vi vil se fremover. Sidste år kunne vi nedsætte prisen, i år må vi lægge lidt på. Sådan er det at være underlagt en lovgivning, der sigter på, at de forbrugere der nu er tilsluttet, også er dem der betaler. Vi må ikke spare op til større investeringer.



Nye vandmålere - nemmere og bedre!



Vandcenter Djurs har indgået en leveringsaftale med Kamstrup om køb af elektroniske vandmålere. Det er ingen hemmelighed, at der bruges store resurser hvert år på at indsamle måler aflæsningerne omkring jul og nytår. Kvaliteten af aflæsningerne kan også svinge, idet der er flere, som bliver "skønnet" af forbrugerne. For Grenaa's forbrugere vil det nye system kunne tilbyde, at man dagligt kan aflæse sit forbrug ved hjælp af en app til sin mobiltelefon. Vores erfaringer med de få målere, som er skiftet og som i dag aflæses med en Drive-by løsning, er meget positiv. Vi har allerede opdaget flere alvorlige lækager i private installationer, som vi efterfølgende har kontaktet. Det viser sig også, at en måler med daglig aflæsning er adfærds-regulerende på en positiv måde - man tænker over sit vandforbrug. De nye målere gemmer samtidig data i 440 døgn og i tilfælde af tvivl om regningen eller lækager, kan vi trække disse data ud og vise i et regneark.

Den nye skov på Dolmer bakke



deplads med en plantning af skov.

Det er lykkedes os i et godt samarbejde med de landmænd og den landinspektør, der havde opgaven med jordfordeling i forbindelse med havneomfartsvejen, at erhverve arealet på i alt 56 HA på Dolmer bakke. Jordfordelingsprojektet er faktisk blevet en win-win-sag for både landmændene, Vandcenter Djurs og Norddjurs Kommune. De store husdyrbrug, der ligger nord for Grenaa, har fået en bedre jordarronding, dvs. samlet deres arealer i større enheder tættere på ejendommene. Kommunen har fået arealet til vejen og yderligere arealer til erhvervsudvikling tæt på Grenaa Havn, og Vandcenter Djurs kan nu lave den billigste og mest optimale beskyttelse af Dolmer kil-

Den 8. april planter vi de første træer. Som bekendt er det Skovdyrkerforeningen, der vandt opgaven med etablering af skoven og vedligeholdelsen de første tre år, og dagen arrangerer vi i fællesskab med dem. Vi inviterer skolebørn, borgmesteren og pressen til at komme, og så mange af jer, som har lyst til at deltage i plantning af det første træ i den nye skov. Det skal nok blive en god og festlig begivenhed.

Lang tidshorizont - vandforsyning kræver planlægning der rækker 50 år frem!

Som nævnt ligger Dolmer kildeplads nu fast med gode vedligeholdte borer og en beskyttelse af kildepladsen. Vi er nu ved at lave en kortlægning og vurdering af Vejlbj og Havdal kildepladser. De har en alder på ca. 40 år, både kildepladser og vandværker. Vi betragter det som rettidig omhu hele tiden at vurdere på forsyningssikkerhed og økonomi, hvorvidt vi skal etablere ny indvinding og vandværk eller forsatte på de nuværende pladser.

Vi har startet et udredningsarbejde, der i løbet af 2016 vil vise os, om vi skal fastholde de to værker og indvindingsområder, eller vi skal etablere et nyt område, hvor vandets kvalitet er naturligt sikret.

I bestyrelsen har vi fastlagt strategien på vandindvindingsmuligheder. Vi skal hele tiden have mulighed for at hente 2.5 mio. m³. Vi har en udpumpet mængde i dag på ca. 1.4 mio. m³. Vi skal kunne håndtere en yderligere efterspørgsel fra Gærfabrikken på op til 300.000 m³, og mulige nye industrier på havneområdet på ca. det samme. Derfor ser vi et samarbejde med andre vandforsyninger tæt på og vest for Grenaa, der sammenlagt kan komme op på 500.000 m³. Alt sammen tal der indgår i vores overvejelser. En optimal vandforsyning er et must for en god erhvervsudvikling, og det skal vi være en væsentlig del af. Det er sådan, at jo mere vand vi kan sælge, jo billigere bliver vandet for den gennemsnitlige forbruger.

Noget andet vi også skal have med i vores langtidspanlægning, er de effektiviseringskrav vandsektorloven fastlægger. For at være på forkant med den opgave har bestyrelsen vedtaget, at det skal undersøges, om samarbejde med de andre forsynings i Grenaa kan give fælles gevinster, så vi samlet kan reducere udgifterne. Det arbejde er også sat i gang, og det umiddelbare og nemme er at gå i samarbejde på administrationsområdet. Vedrørende måledata og indhentning af måledata har vi lavet et samarbejde med Grenaa Fjernvarme. Radionetværket er en fælles investering de to selskaber imellem.

Åbne for flere forbrugere - et fælles ansvar

Bestyrelsens holdning til fusion med andre vandværker har altid været, at det er vi meget positive overfor, hvis det forsynings-, sikkerhedsmæssigt, og økonomisk hænger sammen. Med kommunens vandforsyningsplan er der lagt op til strukturændringer som bl.a. betyder at Vandcenter Djurs på sigt får et større forsyningsområde og flere forbrugere, andelshavere.

Samarbejde og dygtige medarbejdere - ingen succes uden!



Det er vigtigt hele tiden at tilpasse virksomheden, så økonomi og antal ansatte passer godt sammen. Vi skal dog også have et stort fokus på forsyningssikkerhed, og det fordrer vagtordninger og konstant opsyn, ikke kun med alt det mekaniske; men også med at kvaliteten er i top.

Samlet har vi en rigtig god medarbejderstab, både på værkstedet, i marken og på kontoret. Vi er en lille organisation og derfor må-

ske sårbare på nogle områder. Det er et element, der også indgår i den langsigtede vurdering af investeringer og nye samarbejder.

Der rettes en tak til medarbejderne for et godt og konstruktivt 2015. Ligeledes en tak til direktøren for det gode fokus på at fastholde Vandcenter Djurs i en udviklingsretning, hvor sigtet hele tiden er forsyningsikkerhed, økonomi og opdatering på ny lovgivning, så vi ikke skal købe dyre rådgivningsydelser ind mere end nødvendigt.

Vand er jo ikke bare vand!

Vi håber, at det vi her leverer i beretningen er forståeligt og fyldestgørende; men spørgsmål og kommentarer, og gode ideer er altid velkommen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vandcenter Djurs a.m.b.a. for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse A-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver, herunder underdækning ifm. "hvile i sig selv"-princippet i henhold til prisloftsbestemmelserne, der opkræves, indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser, herunder overdækning ifm. "hvile med sig selv"-princippet i henhold til prisloftsbestemmelserne, der tilbagebetales, indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens størrelse 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af vand samt tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering/risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætning reguleres med eventuel over-/underdækning.

Vandværket er underlagt "hvile i sig selv"-princippet i henhold til prisloftsbestemmelserne, hvorfor der årligt opgøres en over- eller underdækning. Denne beregnes som årets (øvrige) indtægter fratrukket årets omkostninger. En eventuel overdækning anføres som en indtægt ("der er opkrævet for meget"), mens en eventuel underdækning anføres som et tillæg til indtægterne ("der er opkrævet for lidt").

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder forholdsmæssig andel af modtagne investeringsbidrag.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede licenser og tilsvarende rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-4 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktions- og distributionsanlæg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Desuden tillægges omkostninger, der skønnes at indebære en forbedring af selskabets aktiver, mens omkostninger til vedligeholdelse af selskabets aktiver udgiftsføres.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Produktions- og distributionsanlæg	5-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-50 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Underdækning

Underdækning er et udtryk for, at vandværket har haft mindre indtægter end krævet i forhold til "hvile i sig selv"-princippet. Posten reguleres hvert år med årets over- eller underdækning (se også afsnittet "nettoomsætning").

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Investeringsbidrag o.lign.

Modtagne investeringsbidrag indregnes som en forpligtelse og indtægtsføres lineært over 30 år under andre driftsindtægter.

Modtagne engangsbeløb, der forpligter til levering af vand til andre vandforsyningselskaber, behandles på samme måde.

Kapitaltilførsel ved fusion

Formue, der tilføres selskabet fra andet vandselskab ved en fusion med Vandcenter Djurs a.m.b.a. som fortsættende selskab, posteres direkte på egenkapitalen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst med tillæg af endnu ikke betalt skat af tidligere års skattepligtige indkomster og fradrag af betalte aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode og midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser samt på grundlag af de senest kendte skatteregler. Udskudte skatteaktiver optages ikke i balancen, fordi det ikke kan påregnes, at selskabet kan realisere aktivet.

Overdækning

Overdækning er et udtryk for, at vandværket har haft større indtægter end krævet i forhold til "hvile i sig selv"-princippet. Posten reguleres hvert år med årets over- eller underdækning (se også afsnittet "nettoomsætning").

Gældsforpligtelser i øvrigt

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte omkostninger ved låneoptagelsen. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014	Ikke revideret budget 2016
	Salg af vand	4.825	6.258	5.727
	Statsafgift	8.686	8.661	8.752
	Fast afgift	3.783	3.800	4.442
	Salg af entreprenørarbejde m.v.	180	117	100
		17.474	18.836	19.021
	Statsafgift	-8.686	-8.661	-8.752
	Nettoomsætning	8.788	10.175	10.269
1	Produktionsomkostninger	-2.695	-2.637	-2.396
	Bruttoresultat	6.093	7.538	7.873
2	Distributionsomkostninger	-3.919	-3.400	-4.012
3	Administrationsomkostninger	-3.044	-3.016	-3.007
4	Andre driftsindtægter	1.036	1.051	1.078
	Driftsresultat	166	2.173	1.932
	Finansielle indtægter	3	14	3
	Finansielle omkostninger	-329	-248	-568
	Resultat før skat	-160	1.939	1.367
	Skat af årets resultat	0	0	0
	Årets resultat	-160	1.939	1.367
	Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-160	1.939	1.367
		-160	1.939	1.367

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Licenser og tilsvarende rettigheder	0	61
		0	61
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	9.425	9.747
	Produktions- og distributionsanlæg	65.212	63.018
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.163	4.443
	Skovrejsningsareal	10.088	0
	Anlægsaktiver under udførelse	88	0
		88.976	77.208
	Anlægsaktiver i alt	88.976	77.269
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	520	857
		520	857
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg af vand	358	784
8	Andre tilgodehavender	104	167
	Periodeafgrænsningsposter	121	82
		583	1.033
	Likvide beholdninger	3.583	2.545
	Omsætningsaktiver i alt	4.686	4.435
	AKTIVER I ALT	93.662	81.704

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	PASSIVER		
9	Egenkapital		
	Egenkapital ved selskabets stiftelse	47.960	47.960
	Bundne reserver i øvrigt	12.412	12.572
	Egenkapital i alt	60.372	60.532
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	KommuneKredit	18.743	6.322
	Djurslands Bank	1.054	1.526
	Investeringsbidrag o.lign.	8.734	9.042
		28.531	16.890
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.429	1.104
	Tilbagebetalinger til kunder	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	542	621
11	Anden gæld	1.669	1.438
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.119	1.119
		4.759	4.282
	Gældsforpligtelser i alt	33.290	21.172
	PASSIVER I ALT	93.662	81.704
12	Personaleomkostninger		
13	Eventualposter m.v.		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsanalyse

Note	t.kr.	2015	2014	Ikke revideret budget 2016
	Driftsindtægter	18.129	19.525	19.719
	Driftsudgifter	-14.836	-14.444	-14.576
	Finansielle indtægter	3	14	3
	Finansielle udgifter	-329	-248	-568
	Forskydning i varebeholdninger	337	13	0
	Forskydning i tilgodehavender	368	336	0
	Forskydning i kortfristet gæld	234	80	0
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.906	5.276	4.578
	Tilgang af immaterielle anlægsaktiver	0	0	0
	Tilgang af materielle anlægsaktiver	-15.236	-5.329	-9.104
	Salg af materielle anlægsaktiver	21	0	0
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-15.215	-5.329	-9.104
	Tilgang af egenkapital	0	0	0
	Optagelse af lån/afdrag, netto	12.266	-713	1.222
	Modtaget investeringsbidrag o. lign.	81	872	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	12.347	159	1.222
	Årets pengestrømme	1.038	106	-3.304
	Likvide midler primo	2.545	2.439	3.583
	Likvide midler ultimo	3.583	2.545	279

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Produktionsomkostninger

t.kr.	2015	2014
Drift af materiel og maskiner	41	38
Drift af råvandsanlæg	142	127
Drift af SRO-anlæg	129	125
Drift af rentvandsanlæg	271	243
Afskrivninger	1.365	1.288
Direkte udgifter vedr. entreprenørarbejde	60	54
Øvrige direkte produktionsomkostninger	101	115
Fordelingsomkostninger, jf. note 5	586	647
	<u>2.695</u>	<u>2.637</u>

2 Distributionsomkostninger

Drift af materiel og maskiner	32	12
Ledningsnetdatabase	53	53
Afskrivninger	2.049	1.845
Øvrige direkte distributionsomkostninger inkl. nedskrivning af lager t.kr. 356	377	128
Fordelingsomkostninger, jf. note 5	1.408	1.362
	<u>3.919</u>	<u>3.400</u>

3 Administrationsomkostninger

Opkrævningsvederlag til Nets	76	78
Vederlag til bestyrelse	122	120
Administrative lønninger inkl. ekstern assistance	864	723
Revision og regnskabsassistance vedr. årsrapport	81	81
Ingeniør- og revisorhonorar vedr. grundlag for fastsættelse af prisloft, skovrejsning og andre lovkrævede erklæringer m.v.	53	39
Revisorbistand i øvrigt	84	83
Direkte udgifter og løn vedr. indtjening af administrationsvederlag	230	221
It-udgifter	95	156
Tab på debitorer	3	9
Afskrivninger	94	137
Øvrige direkte administrationsomkostninger	251	238
Fordelingsomkostninger, jf. note 5	1.091	1.131
	<u>3.044</u>	<u>3.016</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2015	2014
4 Andre driftsindtægter		
Rykkergebyrer m.m.	103	172
Vederlag for forbrugsoplysninger til brug for beregning af vandafledningsafgift	194	193
Investeringsbidrag	381	362
Administrationsvederlag	358	324
	1036	1051
5 Fordelingsomkostninger		
Lønninger	3.910	3.740
Personaleudgifter	146	116
Autodrift	179	251
Bygninger	221	212
Administration	270	435
Øvrige fordelingsomkostninger	99	102
	4.825	4.856
Der fordeles på følgende måde:		
Produktionsomkostninger	586	647
Distributionsomkostninger	1.408	1.362
Administrationsomkostninger	1.091	1.131
Overført til anlægsprojekter	1.740	1.716
	4.825	4.856
6 Immaterielle anlægsaktiver		
t.kr.		Licenser og tilsvarende rettigheder
Kostpris 1/1 2015		402
Tilgang		0
Kostpris 31/12 2015		402
Afskrivninger 1/1 2015		-341
Årets afskrivninger		-61
Afskrivninger 31/12 2015		-402
Regnskabsmæssig værdi 31/12 2015		0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1/1 2015	17.462	96.202	20.126
Tilgang	0	4.667	393
Afgang	0	-150	-200
Kostpris 31/12 2015	17.462	100.719	20.319
Afskrivninger 1/1 2015	-7.715	-33.184	-15.683
Tilbageførte afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	200
Årets afskrivninger	-322	-2.323	-673
Afskrivninger 31/12 2015	-8.037	-35.507	-16.156
Regnskabsmæssig værdi 31/12 2015	9.425	65.212	4.163

8 Andre tilgodehavender

t.kr.	2015	2014
Moms	104	167
	104	167

9 Egenkapital

t.kr.	1/1 2015	Årets resultat	31/12 2015
Egenkapital ved selskabets stiftelse	47.960		47.960
Bundne reserver i øvrigt	12.572	-160	12.412
	60.532	-160	60.372

10 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 1/1 2015	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit, 2,38 %	0	13.000	302	11.418
KommuneKredit, 2,9 %	2.918	2.766	156	1.939
KommuneKredit, 3,2 %	3.672	3.555	120	2.912
Djurslands Bank	1.986	1.522	468	0
Investeringsbidrag o.lign.	9.418	9.117	383	7.500
	17.994	29.960	1.429	23.769

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Anden gæld

t.kr.	2015	2014
Vandafgift	740	661
Skyldig løn	103	109
Feriepengeforpligtelse, fastlønnede	589	531
Beregnete skyldige renter	154	65
Øvrige skyldige omkostninger	83	72
	<u>1.669</u>	<u>1.438</u>

12 Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal beskæftigede personer	9	9
Samlede personaleomkostninger:		
Løn og gager, inkl. feriepenge m.v., men ekskl. samtlige pensionsbidrag og bestyrelses honorar	4.068	4.143
Lønrefusioner	-8	-70
Pensioner	575	544
Arbejdsgiverbidrag	72	68
Andre personaleomkostninger	185	140
	<u>4.892</u>	<u>4.825</u>

13 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for de skattemæssige indgangsværdier for selskabets materielle anlægsaktiver. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKAT's vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, og branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelserne af 26. juni 2014 afsagt dom i de første sager vedrørende ansættelse af skattemæssige indgangsværdier - disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd og intentionerne med vandsektorloven i øvrigt.

I kendelserne anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, og den deraf afledte effekt på den udskudte skat. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 5.000 t.kr. Den udskudte skat modsvares af en tilsvarende nominel opkrævningsret.

Aktuel selskabsskat er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Udskudt skat bliver derfor til en opkrævningsret hos selskabets kunder på det tidspunkt, hvor den bliver til aktuel skat. Som følge heraf modsvares den udskudte skat af en tilsvarende nominel opkrævningsret.

Som følge af den betydelige usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, er den udskudte skatteforpligtelse og den tilhørende opkrævningsret hos kunderne ikke indregnet i årsregnskabet.

Selskabets eventualforpligtelser omfatter herudover de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser ifølge entrepriseaftaler.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.