

Morsø Vand A/S

Nørregade 3, 7900 Nykøbing Mors

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 31 89 58 71

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/04 2019

Peter Therkildsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Morsø 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 24. april 2019

Direktion

Vivian Schmücker Søndergaard
adm. direktør

Bestyrelse

Peter Therkildsen
formand

Viggo Vangsgaard
næstformand

Hans Ejner Bertelsen

Jesper Kirk *)

Allan Riis Larsen

Ansgar Riis Nygaard

John Christiansen

*) Der udarbejdes ikke et tilfredsstillende budget for selskabets drift, med opdeling i resultatopgørelse, balance, likviditet og noter. Det er således ikke muligt efterfølgende at foretage opfølgende kontrol herpå.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Morsø Vand A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Morsø Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på regnskabets note 2 om særlige poster, hvor konsekvenserne af Højesteretsdom af 8. november 2018 vedrørende vandforsyningsselskabers skattemæssige forhold er beskrevet. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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; 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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 24. april 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst
statsautoriseret revisor
mne9397

Jesper K. Viborg
statsautoriseret revisor
mne35413

Selskabsoplysninger

Selskabet

Morsø Vand A/S
Nørregade 3
7900 Nykøbing Mors

CVR-nr.: 31 89 58 71
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Morsø

Bestyrelse

Peter Therkildsen, formand
Viggo Vangsgaard
Hans Ejner Bertelsen
Jesper Kirk
Allan Riis Larsen
Ansgar Riis Nygaard
John Christiansen

Direktion

Vivian Schmücker Søndergaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Morsø Vands hovedaktivitet består i drift og vedligeholdelse af vandværker og vandforsyning i Nykøbing by og omegn. Selskabet er omfattet af vandforsyningsloven og dermed også af hvile i sig selv princippet. Derudover er virksomheden reguleret under vandsektorloven. Vandselskabet er underlagt fireårige indtægtsrammer, som udstedes af Forsyningssekretariatet, der er en afdeling under Forbruger- og Konkurrencestyrelsen.

Morsø Vand ejer 2 vandværker. Det største Nykøbing Vandværk og det mindre Lyngbro Vandværk.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på DKK 708.073, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 76.287.339.

Resultatet er realiseret med en uændret takst på DKK 4,78 pr. m³. Der er udfaktureret 557.000 m³ i regnskabsåret, hvilket er samme niveau som året før.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For året 2019 er taksten uændret DKK 4,78 pr m³, og der regnes med en udfaktureret mængde på 566.000 m³. Der indføres rabat efter en trappemodell til storforbrugere, der bruger over 2.500 m³ vand.

Det regnskabsmæssige resultat forventes at være et underskud på DKK 188.000, idet taksten fastsættes ud fra en likviditetsmæssig balance.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i årets resultat indregnet TDKK 10.725 som negativ omsætning ved tilbageførsel af takstmæssige underdækninger. Beløbet vedrører tilbageførsel af udskudt skat, der blev indregnet i årsregnskabet i 2017 og forventedes opkrævet over taksterne i de år, hvor skattebeløbene blev aktuelle. Tilbageførslerne er foretaget som konsekvens af, at vandsektoren har fået medhold i Højesteret i prøvesager vedrørende skattemæssige indgangsværdier i vandsektoren. Højesterets afgørelse forventes at få afsmittende effekt for selskabet.

Der er endvidere tilbageført TDKK 10.725 i hensat udskudt skatteforpligtelse i resultatopgørelsen. Beløbet vedrører samme forhold som omtalt ovenfor.

Indregningen har ingen nettoeffekt på resultat efter skat eller egenkapital.

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2018 er ikke yderligere påvirket af usædvanlige forhold.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttoomsætning		5.509.288	5.400.434
Regulering af underdækning som følge af skattesag		-10.724.671	10.724.671
Nettoomsætning	1	-5.215.383	16.125.105
Produktionsomkostninger		-5.003.259	-4.892.238
Bruttoresultat		-10.218.642	11.232.867
Distributionsomkostninger		-24.219	-17.150
Administrationsomkostninger		-1.121.328	-606.441
Resultat af ordinær primær drift		-11.364.189	10.609.276
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	3	-514	-2.482
Finansielle omkostninger	4	-68.041	-38.034
Resultat før skat		-11.432.744	10.568.760
Skat af årets resultat	2, 5	10.724.671	-10.724.671
Årets resultat		-708.073	-155.911

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-708.073	-155.911
		-708.073	-155.911

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		86.270.957	86.222.638
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.893	131.318
Materielle anlægsaktiver under udførelse		84.310	598.729
Materielle anlægsaktiver	6	86.360.160	86.952.685
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	86.084
Underdækning		0	10.724.671
Finansielle anlægsaktiver		0	10.810.755
Anlægsaktiver		86.360.160	97.763.440
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		449.797	398.313
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		79.188	48.125
Andre tilgodehavender		439.442	657.928
Periodeafgrænsningsposter		47.315	0
Tilgodehavender		1.015.742	1.104.366
Likvide beholdninger		254.320	389.853
Omsætningsaktiver		1.270.062	1.494.219
Aktiver		87.630.222	99.257.659

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		10.000.000	10.000.000
Reserve for opskrivninger		11.505.404	11.866.177
Overført resultat		54.781.935	55.129.234
Egenkapital		76.287.339	76.995.411
Hensættelse til udskudt skat		0	10.724.671
Hensatte forpligtelser		0	10.724.671
Kreditinstitutter		5.505.702	3.417.438
Periodeafgrænsningsposter		3.638.128	3.629.043
Langfristede gældsforpligtelser	8	9.143.830	7.046.481
Kreditinstitutter	8	672.309	2.489.044
Leverandører af varer og tjenesteydelser		331.716	506.336
Gæld til tilknyttede virksomheder		912.595	1.284.920
Anden gæld		147.458	78.761
Periodeafgrænsningsposter	8	134.975	132.035
Kortfristede gældsforpligtelser		2.199.053	4.491.096
Gældsforpligtelser		11.342.883	11.537.577
Passiver		87.630.222	99.257.659
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>opskrivninger</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	10.000.000	11.866.177	55.129.235	76.995.412
Årets af- og nedskrivning	0	-360.773	360.773	0
Årets resultat	0	0	-708.073	-708.073
Egenkapital 31. december	10.000.000	11.505.404	54.781.935	76.287.339

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		-708.073	-155.911
Reguleringer	9	3.246.681	3.243.877
Ændring i driftskapital	10	-19.142	-280.916
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.519.466	2.807.050
Renteudbetalinger og lignende		-66.198	-37.594
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.453.268	2.769.456
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.720.574	-5.884.208
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		85.570	0
Andre reguleringer		146.999	58.226
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.488.005	-5.825.982
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.628.471	-3.193.710
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-372.325	-346.394
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		2.900.000	6.100.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-100.796	2.559.896
Ændring i likvider		-135.533	-496.630
Likvider 1. januar		389.853	886.483
Likvider 31. december		254.320	389.853
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		254.320	389.853
Likvider 31. december		254.320	389.853

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
1 Nettoomsætning		
Salg af vand	2.667.143	2.652.474
Målerbidrag	2.335.237	2.277.734
Investeringsbidrag	134.975	132.035
Øvrige indtægter	371.933	338.191
Årets underdækning	-10.724.671	10.724.671
	-5.215.383	16.125.105

2 Særlige poster

Selskabet blev skattepligtig pr. 2010, hvor selskabet opgjorde afskrivningsgrundlaget for de materielle anlægsaktiver baseret på de af myndighederne fastsatte regulatoriske standardværdier.

SKAT har truffet afgørelse om en lavere skattemæssig indgangsværdi. Ved to prøvesager ved Landsretten omkring opgørelsesprincipperne for de skattemæssige indgangsværdier fik SKAT i januar 2018 medhold. Selskabet indregnede konsekvenserne af Landsskatterettens afgørelse i årsregnskabet for 2017. Sagen blev anket til Højesteret.

Endelig afgørelse hos Højesteret forelå 8. november 2018, hvor vandsektoren fik medhold i de to prøvesager omkring brug af regulatoriske standardværdier som skattemæssige indgangsværdier. Afgørelserne forventes at kunne overføres til selskabets forhold.

Indregning af Højesterets afgørelse har medført en reduktion i selskabets nettoomsætning med TDK 10.725 i form af reduktion i selskabets taksmæssige underdækning relateret til udskudt skat. Der er ligeledes indregnet en tilbageførsel af udskudt skat på TDKK 10.725.

Særlige poster indgår på følgende linier i årsregnskabet:

Omsætning - indregning af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-10.724.671	10.724.671
Indregning af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	10.724.671	-10.724.671
Resultat af særlige poster, netto	0	0

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK	
3 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder			
Andel af resultat i associerede virksomheder	-514	-2.482	
	-514	-2.482	
4 Finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	68.041	38.034	
	68.041	38.034	
5 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	0	0	
Årets udskudte skat	0	-33.754	
Regulering af udskudt skat tidligere år	-10.724.671	10.758.425	
	-10.724.671	10.724.671	
6 Materielle anlægsaktiver			
	Produktions- anlæg og maskiner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle anlægsaktiver under udførelse DKK
Kostpris 1. januar	96.095.121	476.725	598.727
Tilgang i årets løb	0	0	2.720.578
Overførsler i årets løb	3.234.995	0	-3.234.995
Kostpris 31. december	99.330.116	476.725	84.310
Opskrivninger 1. januar	12.627.043	0	0
Opskrivninger 31. december	12.627.043	0	0

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	DKK	DKK	DKK
Af- og nedskrivninger 1. januar	22.499.526	345.407	0
Årets afskrivninger	3.186.676	126.425	0
Af- og nedskrivninger 31. december	25.686.202	471.832	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	86.270.957	4.893	84.310
Afskrives over	2-75 år	3 år	

7 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2018 DKK	2017 DKK
Kostpris 1. januar	132.811	132.811
Afgang i årets løb	-132.811	0
Kostpris 31. december	0	132.811
Værdireguleringer 1. januar	-46.727	-44.245
Årets resultat	0	-2.482
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	46.727	0
Værdireguleringer 31. december	0	-46.727
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	86.084

Noter til årsregnskabet

8 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:

	2018 DKK	2017 DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	2.765.909	1.834.162
Mellem 1 og 5 år	2.739.793	1.583.276
Langfristet del	<u>5.505.702</u>	<u>3.417.438</u>
Inden for 1 år	672.309	389.044
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	2.100.000
Kortfristet del	<u>672.309</u>	<u>2.489.044</u>
	<u>6.178.011</u>	<u>5.906.482</u>
Periodeafgrænsningsposter		
Efter 5 år	3.098.228	3.100.903
Mellem 1 og 5 år	539.900	528.140
Langfristet del	<u>3.638.128</u>	<u>3.629.043</u>
Kortfristet del	134.975	132.035
	<u>3.773.103</u>	<u>3.761.078</u>

9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle omkostninger	68.041	38.034
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	3.313.101	3.335.396
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	514	2.482
Skat af årets resultat	-10.724.671	10.724.671
Andre reguleringer	10.589.696	-10.856.706
	<u>3.246.681</u>	<u>3.243.877</u>

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	88.624	518.721
Ændring i leverandører m.v.	-107.766	-799.637
	-19.142	-280.916

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser i forbindelse med indgåede entrepriseaftaler.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Morsø Forsyning A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Morsø Forsyning A/S

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Morsø Kommune

Ultimativ ejer

Transaktioner

Stort set alle selskabets drifts- og anlægsopgaver udføres af moderselskabet Morsø Forsyning A/S. De økonomiske transaktioner som følge heraf sker til medgåede omkostninger samt betaling af medgået timeforbrug til kostpris.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Morsø Vand A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Ændring af væsentlige skøn

Højesteret afsagde 8. november 2018 afgørelse i to prøvesager omkring skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver. Afgørelsen medførte en væsentlig ændring i selskabets skøn omkring de skattemæssige indgangsværdier. Forholdet har en væsentlig betydning for regnskabet, hvor selskabets omsætning er reduceret med TDKK 10.725, ligesom årets skatteudgifter er reduceret med TDKK 10.725. Indregningen har ingen nettoeffekt på resultat efter skat eller egenkapital.

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.

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

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af vand indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb prisloftet for vandbehandling, indregnes overdækningen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end den økonomiske ramme, indregnes forskellen som en underdækning, hvis forskellen forventes opkrævet.

Korrektion til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

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

Produktionsomkostninger

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

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger. Desuden indregnes tab på debitorer.

Administrationsomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte anlæg omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån indregnes ikke i kostprisen i opførelses- og ombygningsperioder.

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

Produktionsanlæg og maskiner	2-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejer-

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.