
Morsø Vand A/S

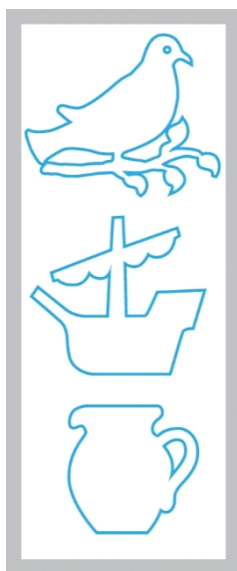
Nørregade 3, 7900 Nykøbing Mors

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 31 89 58 71

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/4 2016

Uffe Korsgaard
Dirigent



MORSØ
VAND

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 29. april 2016

Direktion

Gitte Guldborg
direktør

Bestyrelse

Uffe Korsgaard
formand

Peter Therkildsen
næstformand

Niels Kristian Østergaard

Jesper Kirk

Vagn Kidmose

Poul Kristensen

Allan Riis Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Morsø Vand A/S

Påtegning på årsregnskabet

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det påvirker vores konklusion henviser vi til note 1, hvor selskabet har redegjort for usikkerheden omkring størrelsen af udskudt skat/skatteaktiv i forbindelse med verserende skattesag.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Skive, den 29. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

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

Uffe Korsgaard, formand
Peter Therkildsen
Niels Kristian Østergaard
Jesper Kirk
Vagn Kidmose
Poul Kristensen
Allan Riis Larsen

Direktion

Gitte Guldborg

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet består i drift af vandværker og vandforsyning i Nykøbing og omegn. Selskabet er omfattet af vandforsyningsloven og dermed også af hvile-i-sig-selv princippet.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 718.734, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 77.748.882.

Resultatet er opnået med en uændret takst ekskl. moms på DKK 5,50 pr. m³ i 2015 og et uændret fast abonnement på DKK 554. Herudover skal resultatet ses i den sammenhæng, at der er indregnet en reguleringsmæssig underdækning i omsætningen på TDKK 1.044.

I 2015 er selskabets udfakturerede mængde øget fra 527.452 m³ i 2014 til 552.116 m³ i 2015. En positiv fremgang i salg af vand på knap 25.000 m³.

Ledelsesberetning

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Morsø Vand A/S' ledningsnet renoveres fortsat og udbygges i takt med, at spildevandsselskabet renoverer sine ledninger i vandforsyningsens forsyningsområde. I Nykøbing by har det bl.a. været ledningsudskiftning i Bangsgade og ud ad Sallingsundvej. Selskabet har også arbejdet med renovering af stikledninger og etablering af nye forsyningssteder i Nykøbing by og omegn. Der blev arbejdet med udskiftning af vandmålere til fjernaflæsningsmålere i forsyningsområdet. Det forventede antal blev dog ikke nået, idet en medarbejder op sagde sin stilling, og direktionen valgte ikke at ansætte en ny.

Der blev også i 2015 arbejdet med implementering af Aquis; en ledningsnettsmodel der skal styrke DDS-arbejdet og give overblik over stophaner og vandets bevægelse i ledningsnettet, herunder tryk. Der er i den forbindelse blevet GPS-opmålt alle byens stophaner, og selskabet er påbegyndt etablering og strategisk placering af distriktsmålerbrønde. Implementeringen af ledningsnettsmodellen har en stor del af 2015 afventet Morsø Kommunes beslutning om nedlæggelse af diverse brandhaner. Antal og placering af brandhaner har stor betydning for modellen.

I 2015 er der etableret sikring af vandets vej i vandtårnet på Floravej, således der sker en cirkulering af vandet. Der er påbegyndt arbejdet med en ændring af trykforøgeren ved Hjortvej, så vandstrømmen kan vendes. Det var forventet, at arbejdet med trykforøgeren var afsluttet i 2015, men der mangler stadig noget.

Under Kulturmødet på Mors opstillede Morsø Vand A/S en vandpost med drikkedunke. Det var nogle fantastiske dage, hvor mange havde brug for at slukke tørsten i dejligt koldt drikkevand. I samme anledning var der mulighed for rundvisning på vandværket og få en folder med gode vandspareråd. Morsø Vand A/S deltager igen i Kulturmødet i 2016.

Morsø Forsyning A/S har i 2015 afholdt hygiejnekurser for entreprenører, vvs-mestre og medarbejdere i forsyningen, som arbejder i marken eller har tilsyn. Fremadrettet kan udefrakommende entreprenører og vvs firmaer ikke varetage opgaver for Morsø Vand A/S eller Morsø Spildevand A/S, uden at den pågældende medarbejder, der udfører arbejdet, har hygiejnebevis. Hygiejnebeviset skal generhverves hvert 2. år. De medarbejdere i Morsø Vand A/S, der arbejder specifikt med vandforsyningen, har gennemgået mere dybdegående hygiejnekurser.

I 2014 blev der etableret en varmepumpe i vandtårnet på H. C. Ørstedesvej med henblik på at nedbringe vandtemperaturen i tårnet og herved sikre kølig vand i især sommerperioden, hvor solen varmer tårnet op. Varmepumpen trækker som et omvendt køleskab varmeenergi ud af vandet og omdanner det til energi, som afsættes til Morsø Varme A/S, der er nabo til vandtårnet. Beregninger på rentabiliteten af varmepumpen efter etableringen har vist, at indtægterne i 2015 på DKK 266.350 fra Morsø Varme A/S, som aftager energien, næsten kun dækker el-omkostningerne til varmepumpen. Det betyder, at tilbagebetalingstiden er meget lang.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det er målet at levere rent og sundt drikkevand til lavest mulige priser. Dette sikres ved til stadighed at have fokus på en effektiv drift, forsynings sikkerhed og hygiejnen i det daglige arbejde med drikkevandet. Vandprisen er således nedsat med DKK 0,72 pr. m³ fra og med 2016. Derudover nedsættes statsafgiften i 2016 med DKK 0,28 pr. m³, så den samlede takstnedsættelse ender i DKK 1,00 pr. m³.

I 2016 arbejdes der fortsat med implementering af Aquis-modellen, hvilket betyder, at GPS-opmålingen af stophaner skal fortsætte, ligesom der fortsat arbejdes med at etablere distriktsmålerbrønde.

I forbindelse med den nye spildevandsledning fra Markedsgade til Østre Strand Renseanlæg renoveres vandforsyningsledningsnettet. Det forventes, at ledningsnettet i Fruevænget og Toftegade renoveres i forbindelse med kloakseparering. Der forventes nyt tilslutninger på ledningsnettet, ligesom renovering af en råvandsledning er planlagt til at forløbe sig over 2016 og 2017. Det forventes, at der i 2016 etableres ny hydrofor tank på Lyngbro Vandværk.

Trykforøgeren ved Hjortvej forventes færdig primo 2016.

Der vil i 2016 ske udskiftning til fjernaflæsningsmålere, og det forventes, at opgaven varetages af eksterne vvs-firmaer. Når hele forsyningsområdet er udskiftet (i 2017) til fjernaflæsningsmålere, varetager Morsø Vand A/S den fremadrettede vedligeholdelse af målerne.

Usikkerhed ved indregning og måling

I forbindelse med vedtagelsen af vandsektorloven blev der indført skattepligt for de vandselskaber, der er omfattet af loven. Dette indebærer, at vandselskaberne blev omfattet af de almindelige regler for beskatning af selskaber. I denne forbindelse har Morsø Vand A/S modtaget en ændring af skatteansættelse, da SKAT vurderer, at beregningsgrundlaget ikke er korrekt. Denne ændring af skatteansættelsen vil betyde en nedjustering på ca. 75 procent af den oprindelige skattemæssige værdi. Vandsektorens brancheforening Danva har flere gange forsøgt at rette henvendelse til de offentlige instanser for at gøre opmærksom på, hvilke konsekvenser betydningen af skatteansættelserne har for vandsektoren. Det er forventet, at de kommende års prisloftregulering og effektiviseringskrav som følge af benchmarking mv. vil reducere de skattemæssige overskud. Dette kræver dog, at større nye investeringer som hovedregel skal finansieres gennem låneoptagning i stedet for opsparinger eller henlæggelser. Endelig er Morsø Vand A/S fortsat underlagt ”hvile-i-sig-selv-princippet”, og det indebærer i praksis, at eventuelle overskud, der ikke anvendes til investeringer, miljøforbedringer eller teknologiudvikling, skal tilbagebetales til forbrugerne gennem takstnedsættelser. Det er dog vigtigt at gøre opmærksom på, at et eventuelt skattemæssigt overskud vil komme forud en sådan tilbagebetaling, og at de i sådanne tilfælde vil skulle indregnes i kommende prislofter som en 1:1 omkostning. Der henvises i øvrigt til note 1.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning	2	6.823.685	4.696.075
Produktionsomkostninger		-5.298.668	-5.026.519
Bruttoresultat		1.525.017	-330.444
Distributionsomkostninger		21.914	-114.363
Administrationsomkostninger		-833.671	-724.109
Resultat før finansielle poster		713.260	-1.168.916
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	3	1.246	-2.167
Finansielle omkostninger	4	-16.721	-8.430
Resultat før skat		697.785	-1.179.513
Skat af årets resultat	5	20.949	-89.520
Årets resultat		718.734	-1.269.033

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		718.734	-1.269.033
		718.734	-1.269.033

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		81.294.946	81.062.210
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	13.109
Materielle anlægsaktiver under udførelse		595.465	1.822.595
Materielle anlægsaktiver	6	81.890.411	82.897.914
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	80.212	78.966
Finansielle anlægsaktiver		80.212	78.966
Anlægsaktiver		81.970.623	82.976.880
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		825.106	852.927
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		105.602	231.510
Underdækning		174.478	0
Andre tilgodehavender		101.942	172.665
Periodeafgrænsningsposter		28.889	14.225
Tilgodehavender		1.236.017	1.271.327
Omsætningsaktiver		1.236.017	1.271.327
Aktiver		83.206.640	84.248.207

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		10.000.000	10.000.000
Reserve for opskrivninger		12.627.043	12.627.043
Overført resultat		55.121.839	54.403.105
Egenkapital	8	77.748.882	77.030.148
Periodeafgrænsningsposter		3.652.447	3.676.014
Langfristede gældsforpligtelser	9	3.652.447	3.676.014
Kreditinstitutter		404.845	554.155
Leverandører af varer og tjenesteydelser		555.940	459.755
Gæld til tilknyttede virksomheder		437.076	1.212.666
Overdækning		0	869.912
Anden gæld		280.303	320.524
Periodeafgrænsningsposter	9	127.147	125.033
Kortfristede gældsforpligtelser		1.805.311	3.542.045
Gældsforpligtelser		5.457.758	7.218.059
Passiver		83.206.640	84.248.207
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har ved fastsættelse af den skattemæssige åbningsbalance anvendt værdiansættelsen fra Pris- og Levetidskataloget. SKAT har i 2013 ændret denne værdiansættelse væsentligt og dermed grundlaget for beregning af udskudt skat. I den forbindelse har selskabet indbragt SKAT's afgørelse for Landsskatteretten i lighed med størsteparten af andre vand- og spildevandsselskaber. SKAT fik desværre medhold i Landsretten, men to prøvesager er anket til højere instans.

Ved anvendelse af SKAT's indgangsværdier vil der ved udgangen af 2015 være en udskudt skat på DKK 11,0 mio. Ved anvendelse af selskabets skattemæssige indgangsværdier vil der derimod være et skatteaktiv på ca. DKK 6,4 mio.

Som følge af den væsentlige usikkerhed, der er om sagens videre udfald, har selskabet valgt ikke at indregne hverken udskudt skat eller et skatteaktiv i balancen. Såfremt SKAT får ret i deres påstand, vil der skulle hensættes DKK 11,0 mio. i udskudt skat, og egenkapitalen vil være tilsvarende mindre. Skat er dog indregningsberettiget over for forbrugerne, hvorefter selskabet vil være upåvirket.

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
2 Nettoomsætning		
Forretningsområder		
Salg af vand	3.051.308	2.900.990
Målerbidrag	2.260.541	2.231.474
Investeringsbidrag	127.147	125.033
Øvrige indtægter	340.299	308.490
Årets underdækning	<u>1.044.390</u>	<u>-869.912</u>
	<u>6.823.685</u>	<u>4.696.075</u>
3 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af resultat i associerede virksomheder	<u>1.246</u>	<u>-2.167</u>
	<u>1.246</u>	<u>-2.167</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	11.875	0
Andre finansielle omkostninger	<u>4.846</u>	<u>8.430</u>
	<u>16.721</u>	<u>8.430</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-20.949	-21.101
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	110.621
	-20.949	89.520

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle anlægsaktiver under udførelse DKK
Kostpris 1. januar	81.038.375	64.425	1.822.595
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	483.835	0	0
Tilgang i årets løb	3.226.451	0	1.999.321
Overførsler i årets løb	0	0	-3.226.451
Kostpris 31. december	84.748.661	64.425	595.465
Opskrivninger 1. januar	12.627.043	0	0
Opskrivninger 31. december	12.627.043	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar	13.087.043	51.316	0
Årets afskrivninger	2.993.715	13.109	0
Af- og nedskrivninger 31. december	16.080.758	64.425	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	81.294.946	0	595.465
Afskrives over	2-75 år	3 år	

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	132.811	132.811
Kostpris 31. december	132.811	132.811
Værdireguleringer 1. januar	-53.845	-51.678
Årets resultat	1.246	-2.167
Værdireguleringer 31. december	-52.599	-53.845
Regnskabsmæssig værdi 31. december	80.212	78.966

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Ejendomsselskabet af 2011 A/S	Nykøbing Mors, Danmark	TDKK 500	25%

8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for opskrivninger DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	10.000.000	12.627.043	54.403.105	77.030.148
Årets resultat	0	0	718.734	718.734
Egenkapital 31. december	10.000.000	12.627.043	55.121.839	77.748.882

Selskabskapitalen består af 10.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

9 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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
Periodeafgrænsningsposter		
Efter 5 år	3.143.859	3.175.882
Mellem 1 og 5 år	<u>508.588</u>	<u>500.132</u>
Langfristet del	3.652.447	3.676.014
Inden for 1 år	<u>127.147</u>	<u>125.033</u>
	<u>3.779.594</u>	<u>3.801.047</u>

10 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.

Noter til årsregnskabet

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Morsø Forsyning A/S

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Morsø Kommune

Ultimativ ejer

Ejendomsselskabet af 2011 A/S

Tilknyttet virksomhed

Morsø Varme A/S

Tilknyttet virksomhed

Morsø Spildevand A/S

Tilknyttet virksomhed

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.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Morsø Vand A/S for 2015 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 2015 er aflagt i DKK.

Der er ændret regnskabspraksis vedrørende indregning af reservedele, således at disse indregnes som en del af de materielle anlægsaktiver, de vedrører, hvor de tidligere ville være indregnet under varebeholdninger. Regnskabspraksis er ændret af hensyn til det retvisende billede, da reservedele anses for at være bestemt til vedvarende eje.

	<u>2014</u>
Materielle anlægsaktiver	483.835
Varelager	-483.835

I 2015 er der afskrevet DKK 245.217 på reservedele.

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.

Regnskabspraksis

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter.

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 med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

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

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og 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 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

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 ejerandel 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 positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

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 dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Regnskabspraksis

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. 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 proventet 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 nominel værdi.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af investeringsbidrag modtaget ved tilslutning af nye forbrugere siden 1. januar 1978 er opført som periodeafgrænsningspost under passiver, fratrukket årlig indtægtsførelse heraf. De årlige investeringsbidrag indtægtsføres over et åremål svarende til den gennemsnitlige levetid for de ledningsnet, forbrugerne tilsluttes.