

# ***Morsø Forsyning A/S***

Nørregade 3, 7900 Nykøbing Mors

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 32 47 90 65

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 30/5 2017

Arne Kirk  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 3

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 6

Koncernoversigt 7

Hoved- og nøgletal 8

Ledelsesberetning 9

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 12

Balance 31. december 13

Egenkapitalopgørelse 15

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 16

Noter til årsregnskabet 17

Noter, regnskabspraksis 22

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Morsø Forsyning 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 7. april 2017

## Direktion

Gitte Guldborg  
direktør

## Bestyrelse

Uffe Korsgaard  
formand

Peter Therkildsen  
næstformand

Niels Kristian Østergaard

Jesper Kirk \*)

Vagn Kidmose

Poul Kristensen

Allan Riis Larsen

\*) Min anmodning om at få forelagt regnskabsmateriale, som jeg har fundet nødvendig for at kunne tage stilling til årsrapporten, er ikke blevet imødekommet. Det har således ikke været muligt at påse, at bogføring og regnskabsaflæggelse foregår på en efter selskabets forhold tilfredsstillende måde.

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.

## **Ledespåtegning**

Årsrapporten har jeg først modtaget til gennemsyn torsdag den 6. april 2017, hvor generalforsamling afholdes den 7. april 2017.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Morsø Forsyning A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Morsø Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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

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

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ser 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysning-

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

gerne, 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 7. april 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## **Selskabet**

Morsø Forsyning A/S  
Nørregade 3  
7900 Nykøbing Mors

CVR-nr.: 32 47 90 65  
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

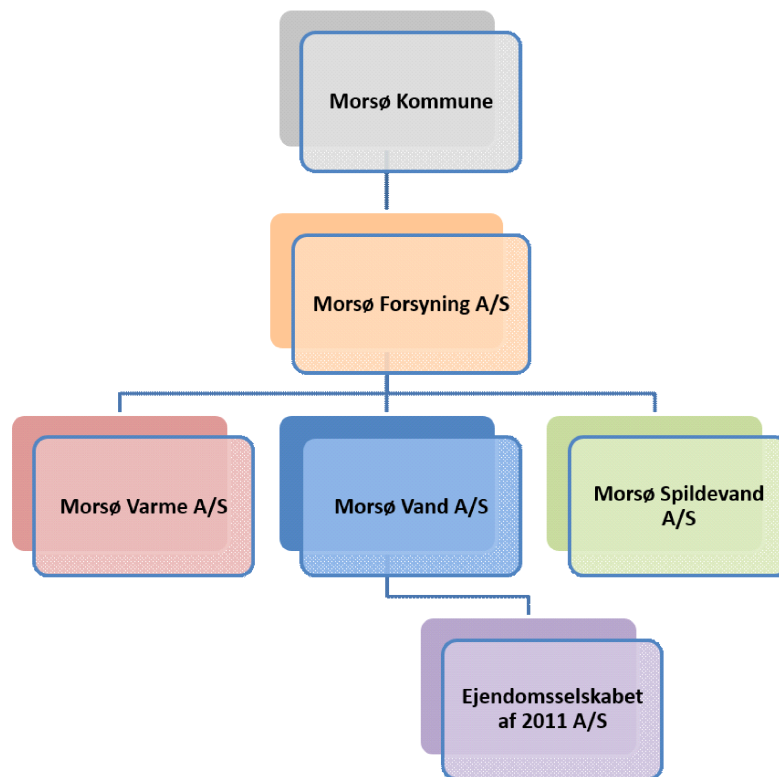
## **Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Reservevej 81 Postboks 19  
7800 Skive



## Koncernoversigt

Morsø forsyning A/S er moderselskabet i holding-strukturen, som kan ses i årsrapportens afsnit om koncernstruktur i forbindelse med selskabsoplysninger.



# Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	16.278	16.543	16.055	17.693	15.529
Bruttofortjeneste	3.261	3.039	3.327	10.222	8.516
Resultat af ordinær primær drift	300	104	173	2.061	-206
Resultat før finansielle poster	55	105	213	2.118	-206
Resultat af finansielle poster	-2.776	-1.018	-1.763	-243	3.208
Årets resultat	-2.773	-938	-1.572	1.329	3.011
<b>Balance</b>					
Balancesum	554.968	559.092	562.228	561.894	570.301
Egenkapital	551.457	554.230	555.168	556.740	555.412
Antal medarbejdere	23	24	24	26	25
<b>Nøgletal for koncernen</b>					
Morsø Spildevand, Solgte mængder i m3	862.684	856.337	864.262	883.139	857.349
Morsø Spildevand, takst pr. år excl. moms i kr. pr. m3	37,00	37,00	33,90	33,90	33,90
Morsø Vand, Solgte mængder i m3	556.576	554.783	527.452	566.013	532.263
Morsø Vand, takst pr. år excl. moms i kr. pr. m3	4,78	5,50	5,50	6,55	6,55
Morsø Varme, Solgte mængder pr. år i MWh	3.874	3.710	3.306	4.441	4.262
Morsø Varme, Takst pr. år excl. moms i kr. pr. MWh	450,00	500,00	635,00	685,00	685,00

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er at koordinere vandforsynings-, spildevands- og varmforsyningsaktiviteterne i koncernen.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 2.773.234, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 551.456.649.

## Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Morsø Forsyning A/S udfører administrations- og driftsopgaver for driftsselskaberne, Morsø Vand A/S, Morsø Spildevand A/S, Morsø Varme A/S og Ejendomsselskabet af 2011 A/S. Selskabet havde i 2016 i alt 24 fastansatte, hvoraf der er en deltidsansat samt en flex-tidsansat.

Organisationen er opdelt med områderne: Direktion, Kunder & Økonomi, Projekt, Værker og Ledningsnet med alle 3 forsyningsarter under hvert område. Det giver synergi i opgaveløsningen.

I 2017 forventes der i alt 23 fastansatte medregnet en deltidsansat og en flex-tidsansat.

Morsø Forsynings vision 2020 er som følger:

### MORSØ FORSYNING

- dit eget lokale forsynings-selskab!

- Vi vil opleves som en økonomisk ansvarlig, konkurrencedygtig og fremtidssikret virksomhed.
- Vi vil være effektive, fleksible og omstillingsparate med åbenhed og ærlighed i et hvert samarbejde.
- Vi vil udvise ansvarlighed for vores medarbejdere og det omkringliggende miljø.

Visionen indeholder 8 konkrete mål:

1. Vi vil have etableret en optimal kommunikation med kommunen
2. Vi vil jage uvedkommende vand i systemet
3. Vi vil skabe klarhed over model for den fremtidige fjernvarmeforsyning
4. Vi vil have en afklaring omkring administrationsbygningen
5. Vi vil arbejde videre med energieffektivisering
6. Vi vil gennemføre hele strategiprocesen i Morsø Forsyning, og vi vil sikre ejerskab til målene i hele organisationen
7. Vi vil styrke den interne kommunikation
8. Vi vil være mere synlige udadtil og ses som forsynings-selskabet Morsø Forsyning A/S.

Der arbejdes aktivt med de 8 mål i organisationen. Et værdigrundlag danner rammen om det daglige samarbejde og omgangstone i virksomheden.

Morsø Forsyning har i 2016, og i henhold til Mål 8, fået nyt logo og ny hjemmeside. I den forbindelse er der sket en modernisering af hjemmesiden med nye/renoverede tekster og tidssvarende billeder.

## Ledelsesberetning

Hjemmesiden er med responsiv design, hvilket betyder, at den også kan læses fra tablet og mobiltelefon.

Internt i selskabet arbejdes der med styrkelse af den interne kommunikation, Mål 7, hvor medarbejderne i 2016 har været på kommunikationsseminar. Der arbejdes fortsat med Mål 7 i 2017, idet "Udviklingstavlen" tages i brug. "Udviklingstavlen" er et redskab, der ud fra Lean-teori støtter processen i udvikling og mere effektivitet gennem kommunikation, præcisering og action.

Der er også i 2016 afviklet en del historisk opsparet afspadsring og flex svarende til 807 timer eller 0,4 årsværk, når saldi pr. 31. december 2015 sammenlignes med 31. december 2016.

I 2016 er der fortsat arbejdet målrettet med reduktion af restancer, hvilket betyder, at restancerne er reduceret til TDKK 2.221 i 2016 fra TDKK 2.961 i 2015. Der arbejdes fortsat målrettet med nedbringelse af restancer.

Ejendomsselskabet af 2011 A/S ejes af Morsø Vand A/S og Morsø Spildevand A/S har i december afhændet ejendommen Nørregade 3, hvor forsyningens administration har til huse. Forsyningen fortsætter som lejer af lokalerne i første omgang indtil udgangen af 2018. Det er et stort ønske, at forsyningens medarbejdere skal samles på en adresse. P.t. er forsyningen spredt på 3 adresser: Nørregade, vandværket på Gasværksvej og Østre Strand Renseanlæg. En samling af personalet vil give bedre synergi og effektivitet i det daglige og i opgavernes løsning.

### 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 Spildevand A/S og Morsø Vand A/S i 2013 modtaget en ændring af skatteansættelse, da SKAT vurderer, at beregningsgrundlaget ikke er korrekt. Denne ændring af skatteansættelsen vil betyde en betydelig nedjustering af de oprindelige skattemæssige værdier.

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 låneoptag i stedet for opsparinger eller henlæggelser.

Endelig er Morsø Spildevand A/S og 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 de indtægtsrammer, således der kan opkræves til skattebetaling via taksten.

Hvis selskaberne omvendt generer et skattemæssigt underskud, vil dette underskud kunne fremføres til fradrag i senere års skattemæssige overskud. Normalt vil sådant et underskud kunne nyttiggøres ved sambeskatning med andre selskaber under fælles moderselskab. Det vil sige, at et underskud i det ene selskab kan modregnes i det andet selskabs overskud. En sådan udnyttelse udløser en betaling selskaberne

## **Ledelsesberetning**

imellem, og for det selskab, der modtager betalingen, betyder det en indtægt under indtægtsrammen, mens efterfølgende skattebetalinger vil udgøre omkostninger, som skal afholdes ved at hæve taksten under indtægtsrammen.

Der henvises i øvrigt til note 1 i nærværende årsrapport.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>16.278.289</b>	<b>16.543.236</b>
Produktionsomkostninger	2	-13.017.015	-13.504.497
<b>Bruttoresultat</b>		<b>3.261.274</b>	<b>3.038.739</b>
Distributionsomkostninger		-85.955	-79.042
Administrationsomkostninger	2	-2.875.807	-2.855.218
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>299.512</b>	<b>104.479</b>
Andre driftsindtægter		0	78
Andre driftsomkostninger		-244.480	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>55.032</b>	<b>104.557</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	-2.685.031	-965.461
Finansielle indtægter		32.954	41.461
Finansielle omkostninger		-124.156	-94.124
<b>Resultat før skat</b>		<b>-2.721.201</b>	<b>-913.567</b>
Skat af årets resultat	4	-52.033	-24.640
<b>Årets resultat</b>		<b>-2.773.234</b>	<b>-938.207</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.526.484	-965.461
Overført resultat	-1.246.750	27.254
	<b>-2.773.234</b>	<b>-938.207</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		380.490	416.669
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>380.490</b>	<b>416.669</b>
Grunde og bygninger		0	667.280
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		957.941	1.310.915
Indretning af lejede lokaler		49.457	75.915
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>1.007.398</b>	<b>2.054.110</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	549.534.635	552.219.666
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>549.534.635</b>	<b>552.219.666</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>550.922.523</b>	<b>554.690.445</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		252.006	369.501
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.897.342	527.122
Selskabsskat		8.554	2.554
Periodeafgrænsningsposter		393.140	355.103
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.551.042</b>	<b>1.254.280</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.494.079</b>	<b>3.147.733</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.045.121</b>	<b>4.402.013</b>
<b>Aktiver</b>		<b>554.967.644</b>	<b>559.092.458</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		10.000.000	10.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		22.301.759	23.828.243
Overført resultat		519.154.890	520.401.640
<b>Egenkapital</b>		<b>551.456.649</b>	<b>554.229.883</b>
Hensættelse til udskudt skat	8	137.000	169.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>137.000</b>	<b>169.000</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		415.333	306.601
Gæld til tilknyttede virksomheder		98.004	1.299.828
Anden gæld		2.860.658	3.087.146
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.373.995</b>	<b>4.693.575</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.373.995</b>	<b>4.693.575</b>
<b>Passiver</b>		<b>554.967.644</b>	<b>559.092.458</b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		



## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	10.000.000	23.828.243	520.401.640	554.229.883
Årets resultat	0	-1.526.484	-1.246.750	-2.773.234
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>10.000.000</b>	<b>22.301.759</b>	<b>519.154.890</b>	<b>551.456.649</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		-2.773.234	-938.207
Reguleringer	9	3.983.029	2.527.009
Ændring i driftskapital	10	-38.297	184.674
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>1.171.498</b>	<b>1.773.476</b>
Renteindbetalinger og lignende		32.954	41.461
Renteudbetalinger og lignende		-124.157	-94.121
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>1.080.295</b>	<b>1.720.816</b>
Betalt selskabsskat		-90.033	-297.936
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>990.262</b>	<b>1.422.880</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-494.672	0
Køb af materielle anlægsaktiver		845.600	-659.733
Salg af materielle anlægsaktiver		-422.800	2.400
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-71.872</b>	<b>-657.333</b>
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-2.572.044	-1.230.415
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-2.572.044</b>	<b>-1.230.415</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-1.653.654</b>	<b>-464.868</b>
Likvider 1. januar		3.147.733	3.612.601
<b>Likvider 31. december</b>		<b>1.494.079</b>	<b>3.147.733</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.494.079	3.147.733
<b>Likvider 31. december</b>		<b>1.494.079</b>	<b>3.147.733</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Usikkerhed ved indregning og måling

Datterselskaberne Morsø Vand A/S og Morsø Spildevand A/S har ved fastsættelse af den skattemæssige åbningsbalance anvendt værdiansættelse fra Pris- og Levetidskataloget. SKAT har i 2013 ændret denne værdiansættelse væsentlig og dermed grundlaget for beregning af udskudt skat. I den forbindelse har selskaberne 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 2016 være en udskudt skat på DKK 69 mio. i Morsø Spildevand A/S og DKK 10,8 mio. i Morsø Vand A/S. Ved anvendelse af selskabets skattemæssige indgangsværdier vil der derimod være et skatteaktiv i Morsø Vand A/S på ca. DKK 6,6 mio. og DKK 105 mio. i Morsø Spildevand A/S.

Som følge af den væsentlige usikkerhed, der er om sagens udfald, har selskaberne valgt ikke at indregne hverken udskudt skat eller et skatteaktiv i balancen. Såfremt SKAT får ret i deres påstand, vil værdien af datterselskaberne dermed falde DKK 80 mio., og egenkapitalen vil være tilsvarende mindre i Morsø Forsyning A/S.

## 2 Medarbejderforhold

	2016 DKK	2015 DKK
Lønninger	10.551.883	10.447.459
Pensioner	1.073.063	1.036.886
Andre omkostninger til social sikring	497.617	371.142
Andre personaleomkostninger	218.098	255.000
	<b>12.340.661</b>	<b>12.110.487</b>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	11.141.423	10.950.143
Administrationsomkostninger	1.199.238	1.160.344
	<b>12.340.661</b>	<b>12.110.487</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>23</b>	<b>24</b>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK	
<b>3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>			
Andel af overskud i dattervirksomheder	-1.086.998	0	
Andel af underskud i dattervirksomheder	-1.598.033	-965.461	
	<b>-2.685.031</b>	<b>-965.461</b>	
<b>4 Skat af årets resultat</b>			
Årets aktuelle skat	84.033	196.640	
Årets udskudte skat	-32.000	-172.000	
	<b>52.033</b>	<b>24.640</b>	
<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>		Færdiggjorte udviklings- projekter DKK	
Kostpris 1. januar		2.114.677	
Tilgang i årets løb		494.672	
Kostpris 31. december		2.609.349	
Af- og nedskrivninger 1. januar		1.698.008	
Årets afskrivninger		530.851	
Af- og nedskrivninger 31. december		2.228.859	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<b>380.490</b>	
Afskrives over		3 år	
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>			
	Grunde og bygninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af lejede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	667.280	4.258.783	215.515
Afgang i årets løb	-667.280	-49.995	0
Kostpris 31. december	0	4.208.788	215.515

## Noter til årsregnskabet

### 6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Af- og nedskrivninger 1. januar	0	2.947.868	139.600
Årets afskrivninger	0	352.974	26.458
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-49.995	0
Af- og nedskrivninger 31. december	0	3.250.847	166.058
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>957.941</b>	<b>49.457</b>
Afskrives over		3-10 år	5 år
		2016	2015
		DKK	DKK

### 7 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	528.391.423	528.391.423
Kostpris 31. december	528.391.423	528.391.423
Værdireguleringer 1. januar	23.828.243	24.793.704
Årets resultat	-2.685.031	-965.461
Værdireguleringer 31. december	21.143.212	23.828.243
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>549.534.635</b>	<b>552.219.666</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Morsø Spildevand A/S	Nykøbing Mors, Danmark	TDKK 10.000	100%
Morsø Vand A/S	Nykøbing Mors, Danmark	TDKK 10.000	100%
Morsø Varme A/S	Nykøbing Mors, Danmark	TDKK 1.000	100%

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>8 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	84.000	92.000
Materielle anlægsaktiver	53.000	77.000
	<u>137.000</u>	<u>169.000</u>
<b>9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-32.954	-41.461
Finansielle omkostninger	124.156	94.124
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.154.763	1.484.245
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2.685.031	965.461
Skat af årets resultat	52.033	24.640
	<u>3.983.029</u>	<u>2.527.009</u>
<b>10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	79.459	149.904
Ændring i leverandører m.v.	-117.756	34.770
	<u>-38.297</u>	<u>184.674</u>
<b>11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

# Noter til årsregnskabet

## 12 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

Morsø Kommune

Hovedaktionær

#### Øvrige nærtstående parter

Morsø Spildevand A/S

Dattervirksomhed

Morsø Varme A/S

Dattervirksomhed

Morsø Vand A/S

Dattervirksomhed

Ejendomsselskabet af 2011 A/S

Tilknyttet virksomhed

#### Transaktioner

Morsø Forsyning A/S har haft koncerninterne transaktioner vedrørende ejendomsdrift og udleje af personale og normalt ledelsesvederlag.

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Morsø Kommune

#### Koncernregnskab

Selskabet har jf., § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Morsø Forsyning A/S for 2016 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 2016 er aflagt i DKK.

### 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.

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 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.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede sam-



## **Noter, regnskabspraksis**

lede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusiv 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 reklame- og markedsføringsomkostninger samt tab på tilgodehavender mv.

### **Administrationsomkostninger**

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

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

### **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 100% ejede datter virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# Noter, regnskabspraksis

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Udviklingsprojekter, patenter og licenser*

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

# Noter, regnskabspraksis

## Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

## Tilgode havender

Tilgode havender 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.

## 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.

## **Noter, regnskabspraksis**

### **Finansielle gældsforpligtelser**

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

## **Pengestrømsopgørelse**

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

### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### **Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

### **Likvider**

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.