

Morsø Spildevand A/S

Nørregade 3, 7900 Nykøbing Mors

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 31 89 59 36

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den / 2018


Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
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 2017 for Morsø Spildevand 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 13. april 2018

Direktion



Vivian Søndergaard
konstitueret adm. direktør

Bestyrelse



Hans Ejner Kortbæk Bertelsen
formand



Viggo Vangsgaard
næstformand



Peter Therkildsen



Jesper Kirk



Ansgar Riis Nygaard



John Christiansen



Allan Riis Larsen

Morsø Spildevand CVR-nr. 31 89 59 36

Jesper Kirk

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 regnskabsafklæggelse foregår på en efter selskabets forhold tilfredsstillende måde.

Selskabet har i forrige regnskabsåret tilbagekøbt en grund for ca. 3.500 tkr.. Jeg har ikke kunnet få oplyst om der er foretaget nedskrivning til 10 tkr. heraf, eller hvor posten er bogført.

Resultatet er latent opgjort 3.490 tkr. for højt, ligeledes er egenkapitalen opgjort 3.490 tkr. for højt, når der bortses fra evt. skatteværdi heraf.

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 Spildevand A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Morsø Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1, hvor ledelsen har beskrevet den usikkerhed, der er forbundet med selskabets 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 13. april 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Henrik Holst

statsautoriseret revisor

mne9397

Selskabsoplysninger

Selskabet

Morsø Spildevand A/S
Nørregade 3
7900 Nykøbing Mors

CVR-nr.: 31 89 59 36

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Morsø

Bestyrelse

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

Direktion

Vivian Søndergaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Reservevej 81
Postboks 19
7800 Skive

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Morsø Spildevands hovedaktivitet består i drift og vedligeholdelse af renseanlæg, ledningsnet og regnvandsbassiner mv. Morsø Spildevand står således for spildevandsafledning og rensning af spildevand for hele Mors. Spildevandsselskabet er omfattet af betalingsloven, miljøbeskyttelsesloven samt vandsektorloven med tilhørende bekendtgørelser. Selskabet er underlagt Forsyningssekretariatet, der er en afdeling under Forbruger- og Konkurrencestyrelsen.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på DKK 740.482, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 468.672.621.

Resultatet er nået med en bibeholdelse af den variable takst på DKK 37,00 pr. m³. Det faste bidrag indeksreguleres hvert år og var i 2017 DKK 592,60 pr. stik (alle takster angivet ekskl. moms). I 2017 blev der udfaktureret for 862.297 m³ spildevand, som er svarende til 2016.

Tilledningen af spildevand til Østre Strand Renseanlæg var i 2017 reduceret til ca. 2 mio. m³. I forhold til den solgte mængde, modtager renseanlægget dog 2,4 gange så meget spildevand, som selskabet får betaling for at rense. Derfor vil der fortsat være fokus på at nedbringe mængden af det uvedkommende spildevand, der ledes til renseanlægget, og som der ikke ydes betaling for. Det helt store fokus i 2017 har været på indtrængen af saltvand i spildevandsledningerne i Nykøbing By, som har givet tekniske udfordringer for renseanlægget på Østre Strand. Indtrængningen er fundet og midlertidigt løst, men der skal i 2018 foretages et større arbejde, for at løsningen er holdbar på den lange bane.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Morsø Spildevand har i 2017 investeret for DKK 18 mio. i anlægsarbejder.

Anlægsåret har båret præg af store regnmængder. Disse har udfordret ved, at især grundvandet er steget og har besværliggjort gravearbejdet. Det har betydet, at flere planlagte arbejder ikke er blevet afsluttet som forventet, og at udførelsen af arbejdet har strækket sig over længere perioder. Især er at nævne; etablering af regnvandsbassin ved Sejerslev samt transportledning fra Øster Jølby til Østre Strand renseanlæg.

Der har de forgangne år været foretaget større renoveringer og omlægning af driften på øens største renseanlæg beliggende i Nykøbing. Derfor har 2017 båret præg af at være et "indkøringsår" på værket. Dette til trods vises der allerede store energibesparelser på værket, som bliver spændende fortsat at følge i takt med, at indkøringen bliver fuldt indfasat.

Ledelsesberetning

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det er Morsø Spildevands målsætning med så effektiv en drift som muligt, at håndtere og rense spildevandet så godt, at det ikke belaster det omkringliggende vandmiljø. Dette sikres ved til stadighed at renovere selskabets anlæg.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har ved fastsættelse af den skattemæssige åbningsbalance anvendt værdiansættelsen fra Pris- og Levetidskataloget. SKAT har i 2013 ændret den værdiansættelse væsentlig og dermed grundlaget for beregning af udskudt skat. I januar 2018 har SKAT fået medhold i Landsretten. Sagen er dog i samarbejde med DANVA anket til Højesteret.

Det anses ikke for sandsynligt, at SKAT får fuld ud medhold i skatteansættelsen.

Ved anvendelse af SKAT's indgangsværdier er der ved udgangen af 2017 en udskudt skat på DKK 68,6 mio., som er indarbejdet i årsrapporten. Ligeledes er der indarbejdet en tilsvarende opkrævningsret (underdækning) under aktiverne.

Ved anvendelse af selskabets skattemæssige indgangsværdier vil der derimod være et skatteaktiv på ca. DKK 105 mio.

Indtil den endelige afgørelse på skattesagen er der usikkerhed knyttet til den indregnede selskabsskat. Da selskabet kan indregne enhver skattebetaling i taksterne, er det ledelsens vurdering, at skattesagen ikke vil have væsentlig betydning for selskabets økonomiske stilling, men hvis den tapes, vil den over tid påvirke takstopkrævninger og skattebetalinger.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Nettoomsætning	2	107.513.646	37.546.823
Produktionsomkostninger		-32.430.746	-32.590.898
Bruttoresultat		75.082.900	4.955.925
Distributionsomkostninger		-240.352	-127.522
Administrationsomkostninger		-1.470.060	-1.621.332
Resultat af ordinær primær drift		73.372.488	3.207.071
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	-7.446	25.062
Finansielle indtægter		3.081	0
Finansielle omkostninger		-5.460.458	-5.391.153
Resultat før skat		67.907.665	-2.159.020
Skat af årets resultat	4	-68.648.147	0
Årets resultat		-740.482	-2.159.020

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-740.482	-2.159.020
	-740.482	-2.159.020

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		716.530.449	719.015.638
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		594.181	717.273
Materielle anlægsaktiver under udførelse		5.311.808	2.908.820
Materielle anlægsaktiver	5	722.436.438	722.641.731
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	258.253	265.699
Underdækning	7	68.648.147	0
Finansielle anlægsaktiver		68.906.400	265.699
Anlægsaktiver		791.342.838	722.907.430
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.651.998	2.023.541
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.042.441	1.147.949
Andre tilgodehavender		3.169.279	3.982.886
Periodeafgrænsningsposter		461.760	678.442
Tilgodehavender		6.325.478	7.832.818
Likvide beholdninger		1.558.464	5.173.742
Omsætningsaktiver		7.883.942	13.006.560
Aktiver		799.226.780	735.913.990

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		10.000.000	10.000.000
Reserve for opskrivninger		16.268.162	16.361.583
Overført resultat		442.404.459	443.051.520
Egenkapital		468.672.621	469.413.103
Hensættelse til udskudt skat		68.648.147	0
Andre hensættelser		270.000	135.000
Hensatte forpligtelser		68.918.147	135.000
Kreditinstitutter		185.193.079	166.848.547
Periodeafgrænsningsposter		58.728.701	60.974.628
Langfristede gældsforpligtelser	8	243.921.780	227.823.175
Kreditinstitutter	8	6.740.709	25.757.732
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.056.809	8.095.774
Gæld til tilknyttede virksomheder		938.774	1.362.354
Anden gæld		161.009	346.732
Periodeafgrænsningsposter	8	2.816.931	2.980.120
Kortfristede gældsforpligtelser		17.714.232	38.542.712
Gældsforpligtelser		261.636.012	266.365.887
Passiver		799.226.780	735.913.990
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	10.000.000	16.906.422	442.506.681	469.413.103
Årets af- og nedskrivning	0	-638.260	638.260	0
Årets resultat	0	0	-740.482	-740.482
Egenkapital 31. december	10.000.000	16.268.162	442.404.459	468.672.621

Selskabet er underlagt vandsektorloven. Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forudsættes at forblive i sektoren. Som følge af restriktionerne i vandsektorloven kan ejerne således ikke frit råde over den regnskabsmæssigt opgjorte egenkapital.

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		-740.482	-2.159.020
Reguleringer	9	89.717.921	20.489.724
Ændring i driftskapital	10	249.561	848.314
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		89.227.000	19.179.018
Renteindbetalinger og lignende		3.081	0
Renteudbetalinger og lignende		-5.460.454	-5.391.151
Pengestrømme fra driftsaktivitet		83.769.627	13.787.867
Køb af materielle anlægsaktiver		-17.885.649	-37.159.504
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-68.648.147	0
Andre reguleringer		244.964	2.026.349
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-86.288.832	-35.133.155
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-6.172.492	-5.310.608
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-423.581	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		5.500.000	27.487.606
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	1.445.298
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.096.073	23.622.296
Ændring i likvider		-3.615.278	2.277.008
Likvider 1. januar		5.173.742	2.896.734
Likvider 31. december		1.558.464	5.173.742
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.558.464	5.173.742
Likvider 31. december		1.558.464	5.173.742

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 den værdiansættelse væsentlig og dermed grundlaget for beregning af udskudt skat. I januar 2018 har SKAT fået medhold i Landsretten. Sagen er dog i samarbejde med DANVA anket til Højesteret.

Det anses ikke for sandsynligt, at SKAT får fuld ud medhold i skatteansættelsen.

Ved anvendelse af SKAT's indgangsværdier er der ved udgangen af 2017 en udskudt skat på DKK 68,6 mio., som er indarbejdet i årsrapporten. Ligeledes er der indarbejdet en tilsvarende opkrævningsret (underdækning) under aktiverne. Ved anvendelse af selskabets skattemæssige indgangsværdier vil der derimod være et skatteaktiv på ca. DKK 105 mio.

Indtil den endelige afgørelse på skattesagen er der usikkerhed knyttet til den indregnede selskabsskat. Da selskabet kan indregne enhver skattebetaling i taksterne, er det ledelsens vurdering, at skattesagen ikke vil have væsentlig betydning for selskabets økonomiske stilling, men hvis den tabes, vil den over tid påvirke takstopkrævninger og skattebetalinger.

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
2 Nettoomsætning		
Afledning af spildevand	30.989.895	30.693.346
Faste bidrag	4.823.259	4.677.276
Vejafvandingsbidrag	83.175	183.288
Periodiserede investeringsbidrag	2.485.991	2.447.554
Tømningsordning	430.935	366.606
Øvrige indtægter	52.244	337.299
Underdækning	68.648.147	-1.158.546
	<u>107.513.646</u>	<u>37.546.823</u>

3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Andel af resultat i dattervirksomheder	<u>-7.446</u>	<u>25.062</u>
	<u>-7.446</u>	<u>25.062</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-161.268	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	68.809.415	0
	68.648.147	0

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle anlægsaktiver under udførelse DKK
Kostpris 1. januar	811.481.292	836.648	2.908.820
Tilgang i årets løb	0	0	17.885.649
Overførsler i årets løb	15.482.661	0	-15.482.661
Kostpris 31. december	826.963.953	836.648	5.311.808
Opskrivninger 1. januar	16.906.422	0	0
Opskrivninger 31. december	16.906.422	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	109.372.076	119.375	0
Årets afskrivninger	17.967.850	123.092	0
Ned- og afskrivninger 31. december	127.339.926	242.467	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	716.530.449	594.181	5.311.808
Afskrives over	2-75 år	3 år	

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	398.434	398.434
Kostpris 31. december	398.434	398.434
Værdireguleringer 1. januar	-132.735	-157.797
Årets opskrivninger, netto	-7.446	25.062
Værdireguleringer 31. december	-140.181	-132.735
Regnskabsmæssig værdi 31. december	258.253	265.699

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Ejendomsselskabet af 2011 A/S	Nykøbing Mors, Danmark	TDKK 500	75%

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Underdækning DKK
Kostpris 1. januar	0
Tilgang i årets løb	68.648.147
Kostpris 31. december	68.648.147
Regnskabsmæssig værdi 31. december	68.648.147

Underdækningen svarer til den afsatte udskudte skat, som ved realisering til betalbar skat, vil kunne opkræves 1:1 ved forbrugerne over taksterne.

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:

	2017	2016
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	156.565.093	142.339.452
Mellem 1 og 5 år	28.627.986	24.509.095
Langfristet del	185.193.079	166.848.547
Inden for 1 år	6.740.709	25.757.732
	191.933.788	192.606.279
Periodeafgrænsningsposter		
Efter 5 år	48.784.737	51.050.264
Mellem 1 og 5 år	9.943.964	9.924.364
Langfristet del	58.728.701	60.974.628
Inden for 1 år	2.485.991	2.481.091
Øvrige periodeafgrænsningsposter	330.940	499.029
Kortfristet del	2.816.931	2.980.120
	61.545.632	63.954.748

9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-3.081	0
Finansielle omkostninger	5.460.458	5.391.153
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	18.090.942	17.571.187
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	7.446	-25.062
Skat af årets resultat	68.648.147	0
Andre reguleringer	-2.485.991	-2.447.554
	89.717.921	20.489.724

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	1.507.339	-510.431
Ændring i andre hensatte forpligtelser	135.000	135.000
Ændring i leverandører m.v.	-1.392.778	1.223.745
	249.561	848.314

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

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

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

12 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Morsø Forsyning A/S

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Morsø Kommune

Ultimative ejer

Mosø Vand A/S

Tilknyttet virksomhed

Morsø Varme A/S

Tilknyttet virksomhed

Ejendomsselskabet af 2011 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.

Noter til årsregnskabet

13 Tanktømning

	2017	2016
	DKK	DKK
Rensning af septisk slam på renseanlæg	430.935	366.606
Entreprenør	488.900	472.049
Opkrævet ved forbrugerne	-1.072.274	-1.127.637
Øvrige omkostninger	279.187	240.670
Underdækning tømningsordning	-126.748	48.312
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Morsø Spildevand A/S for 2017 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 2017 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.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 reklame- og markedsføringsomkostninger samt tab på tilgodehavender.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, omfattende tønningsordningen.

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 Morsø Forsyning A/S. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

dattervirksomhederne.

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.

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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.