

Fanø Vand A/S
CVR-nr. 32 57 13 60

Årsrapport 2010

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2010	12
Balance pr. 31.12.2010	13
Egenkapitalopgørelse for 2010	15
Noter	16

Selskabsoplysninger

Selskab

Fanø Vand A/S

Skolevej 5

6720 Fanø

CVR-nr.: 32 57 13 60

Hjemstedskommune: Fanø

Bestyrelse

Lars Harry Olsen, formand

Anette Simmelsgaard Berg Jensen

Mette Udsen

Eric Paul Lauridsen

Direktion

Poul Erik Jensen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

Dirigent

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 for Fanø Vand A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, herunder særligt de forhold som er beskrevet under afsnittet "Usikkerheder vedrørende indregning og måling".

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fanø, den 16. maj 2011

Direktion

Poul Erik Jensen
direktør

Bestyrelse

Lars Harry Olsen
formand

Anette Simmelsgaard Berg Jensen

Mette Udsen

Eric Paul Lauridsen

Den uafhængige revisors påtegning

Til aktionærerne i Fanø Vand A/S

Påtegning på årsregnskab

Vi har revideret årsregnskabet for Fanø Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede 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 2010 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i årsregnskabet

Uden at tage forbehold, skal vi henvise til note 6 samt ledelsesberetningens afsnit "Usikkerheder ved indregning og måling", hvoraf det fremgår, at der på nuværende tidspunkt ikke er kommet en endelig udmelding fra SKAT vedrørende opgørelse af skattemæssige indgangsværdier, og at det ved regnskabsaflæggelsen er lagt til grund, at de skattemæssige værdier svarer til de værdier, som er opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

Den uafhængige revisors påtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

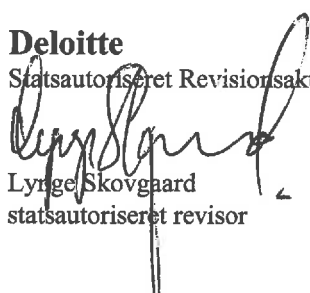
Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 16. maj 2011

Deloitte

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab


Lyng Skovgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål og aktivitet er at eje og drive vandforsyningsaktivitet i Fanø Kommune i henhold til vandforsyningsloven.

Fanø Vand A/S er stiftet den 23. juni 2010 med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2010 af Fanø Kommune.

Selskabets aktiviteter er underlagt Vandsektorloven (Lov 469) og konsekvenslov (Lov 460), som begge blev vedtaget i Folketinget 28. maj 2009. Efterfølgende er der udarbejdet en række bekendtgørelser og vejledninger. Væsentligst for selskabet er den nye bekendtgørelse om prisloftregulering mv. af vandsektoren, som trådte i kraft 12. februar 2010, og som sætter rammer for selskabets takstfastsættelse, omkostningsudvikling og effektiviseringskrav.

Selskabets virksomhed er herudover reguleret ud fra et "hvile i sig selv" princip, således at kundernes betaling svarer til medgående omkostninger til vandforsyningsaktiviteterne.

Selskabets indtægter er baseret på kundeafgifter i form af tilslutningsbidrag, måleafgifter, vandafgifter og afledningsbidrag, der takstsættes årligt og godkendes af Kommunalbestyrelsen i Fanø Kommune.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat på 964 t.kr. anses for tilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket af omkostninger i forbindelse med overgang til drift af forsyningsvirksomhed i selskabsform.

Pr. 1. januar 2010 er materielle anlægsaktiver, omsætningsaktiver og dertilhørende passiver overdraget til selskabet fra Fanø Kommune, således Fanø Vand A/S i 2010 er påbegyndt at drive vand- og spildevandsforsyningsvirksomhed.

Fra 1. januar 2011 bliver selskabet reguleret efter et prisloft, som blandt andet tager udgangspunkt i selskabets historiske priser, omkostningsudvikling og effektiviseringskrav samt en værdiansættelse af selskabets anlæg ud fra standardpriser og restlevetid (reguleringsmæssige værdier). De reguleringsmæssige værdier af anlægsaktiverne danner fremadrettet baggrund for de afskrivninger/tillæg, som kan indregnes i prisloftet.

Den bogførte værdi af selskabets anlægsaktiver afspejler den værdi, hvormed de forventes at blive indregnet i de fremtidige takster. Der henvises i øvrigt til nedenstående afsnit om usikkerhed ved indregning og måling.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

På nuværende tidspunkt er der ikke kommet en endelig udmelding fra SKAT vedrørende opgørelse af skattemæssige indgangsværdier, og det er ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at de skattemæssige værdier svarer til de værdier, som er opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance. Ledelsen har ved indregningen af aktuel og udskudt skat taget udgangspunkt i, at de skattemæssige værdier svarer til de værdier, som er opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance.

Hvis SKAT's endelige udmelding medfører, at det skattemæssige grundlag skal opgøres til et lavere beløb, end det som er lagt til grund ved regnskabsaflæggelsen, kan der opstå en forpligtelse for selskabet i form af aktuel eller udskudt skat.

Værdiansættelse af anlægsaktiver

Selskabet har i henhold til gældende bekendtgørelser indsendt pris- og levetidskataloget til Forsyningssekretariatet i 2010, hvor der er sket en standardiseret værdiansættelse af produktionsanlæg, distributionsanlæg og øvrige anlæg. Den 1. maj 2010 har selskabet indsendt den reguleringsmæssige åbningsbalance til Forsyningssekretariatet. Forsyningssekretariatet har godkendt de samlede materielle anlægsaktiver på 234.993.640 kr.

Værdiansættelsen i selskabets åbningsbalance pr. 1. januar 2010 er sket under hensyntagen til en vurdering af den driftsøkonomiske dagsværdi af aktiverne baseret på en forventning om den fremtidige driftsøkonomi. Ved stiftelsen 23. juni 2010 blev der foretaget en tilnærmet impairment-test af sammenhængen mellem værdiansættelsen og den forventede fremtidige omsætning, under hensyntagen til, at virksomheden er underlagt et "hvile-i-sig-selv"-princip. Med udgangspunkt i den reguleringsmæssige åbningsbalance er værdierne i den regnskabsmæssige åbningsbalance ansat til en mindre andel af den reguleringsmæssige åbningsbalance. Værdiansættelsen kan på baggrund heraf være forbundet med usikkerhed.

I henhold til årsregnskabslovens § 42 skal selskabets anlægsaktiver nedskrives, hvis genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Ved genindvindingsværdi forstås den højeste værdi af nettosalgsværdi og nutidsværdi af de forventede fremtidige pengestrømme. Salgsværdien (nettosalgspris) anses ikke for relevant. Da selskabet er, og fortsat vil være, underlagt et prisloft uden mulighed for opnåelse af overskud, har det umiddelbart den effekt, at fremtidige pengestrømme vil være lave. Ved tilbagediskontering betyder dette, at der for så vidt angår selskabets anlægsaktiver og egenkapital forekommer lave værdier.

Hvis anlægsaktiverne nedskrives til en meget lav værdi, afspejler selskabets balance ikke det, der er selskabets formål, nemlig at vedligeholde og investere i et velfungerende forsyningsnet. Dette vil ikke være retvisende, hvorfor årsregnskabslovens § 11, stk. 3, efter selskabets opfattelse bør anvendes til at modificere kravet til nedskrivningstesten. Nedskrivningstesten er derfor modificeret således, at det testes, om selskabets økonomi "hviler i sig selv". Denne indgangsvinkel medfører, efter selskabets opfattelse, at den indregnede værdi af aktiverne kan opretholdes, såfremt selskabets resultat før skat og selskabets netto pengestrømme ikke er negative set over en længere årrække.

Ledelsesberetning

Årlige afskrivninger på standardværdier kan indregnes som en del af de fremtidige takster, såfremt likviditeten herfra anvendes til investeringer eller til afdrag på anlægsgæld. De fremtidige takster er blandt andet fastsat ud fra en forventning til kommende års investeringer og lånebehov.

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer (FSR) har rettet henvendelse til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen for at få afklaret, hvorledes årsregnskabslovens § 42 om nedskrivningstest skal fortolkes for forsyningsvirksomheder underlagt "hvile-i-sig-selv" princippet. Der er endnu ikke modtaget endeligt svar fra Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Anlægsaktiverne er således opgjort efter driftsøkonomiske regnskabsprincipper under hensyntagen til selskabets overvejelser om fastsættelse af takster i forhold til lovgivningens muligheder.

Egenkapital/forbrugereje

På nuværende tidspunkt foreligger der ikke en myndighedsafgørelse, om hvorvidt en del af selskabets egenkapital er forbrugereje (forbrugerkapital), og hvorvidt resterende egenkapital giver mulighed og ret til et afkast til ejerne, således som dette er tilfældet på el- og varmeområdet. En eventuel forbrugerkapital er derfor indeholdt i selskabets egenkapital.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat for 2011 på niveau med i år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Dette er selskabets første regnskabsår, hvorfor der kun er sammenligningstal for balanceposterne, som svarer til selskabets åbningsbalance pr. 1. januar 2010. Første regnskabsperiode omfatter 1. januar - 31. december 2010.

Årsregnskabet er aflagt efter nedenstående regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

I nettoomsætning indregnes årets reguleringsmæssige over- eller underdækning, såfremt de forventes opkrævet eller tilbagebetalt. Indregnet over- eller underdækning afsættes som mellemregning med forbrugerne i balancen.

Anvendt regnskabspraksis

Produktions- og distributionsomkostninger

Produktions- og distributionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til drift af anlæg, personale beskæftiget med produktionen og med drift og vedligeholdelse af anlæg samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger på driftsmidler.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortiseringstillæg og -fradrag vedrørende prioritetsgæld mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet markedsværdi på baggrund af oplysninger omkring arealpriser, lokalplaner mv.

Produktions-, distributions- og fællesanlæg er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i gennemsnit af levetidsnedskrevne standard anskaffelses- og genanskaffelsespriser (standardværdi) fastsat med udgangspunkt i Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog. Visse af anlægsaktiverne er værdiansat på baggrund af forsyningsvirksomhedens ansøgning om særskilt godkendelse af værdiansættelser af aktiver, som ikke er omfattet af pris- og levetidskatalog.

På baggrund af selskabets budgetter og forventninger til fremtidige investeringer, takster og øvrige forhold, er der i åbningsbalancen foretaget en skønsmæssig korrektion af anlægsaktiverne svarende til forskellen mellem det, som selskabet er berettiget til at opkræve på baggrund af afskrivninger på de beregnede standardværdier, og det, som selskabet forventer at opkræve til dækning af de fremtidige investeringer. De fremtidige takster er fastsat ud fra en forventning til kommende års investeringer.

Anskaffelser efter 1. januar 2010 af grunde og bygninger, produktions-, distributions- og fællesanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger efter Forsyningssekretariatets regler, som er baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstider. For årets tilgange foretages helårsafskrivning, uanset hvornår på året aktivet er ibrugtaget. Der afskrives ikke på grunde.

Bygninger	10-75 år
Produktionsanlæg	10 - 75 år
Distributionsanlæg	10 - 100 år
Fællesfunktionsanlæg	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Igangværende anlægsarbejder er opgjort til anskaffelsesprisen, og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Langfristet gæld

Langfristet gæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles langfristet gæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2010

	Note	2010 kr.	2009 t.kr.
Nettoomsætning	1	13.429.545	0
Produktionsomkostninger	2, 3	(2.516.751)	0
Bruttoresultat		10.912.794	0
Distributionsomkostninger	2, 3	(6.297.992)	0
Administrationsomkostninger	2, 3	(1.949.502)	(10)
Driftsresultat		2.665.300	(10)
Finansielle indtægter	4	183.176	1
Finansielle omkostninger	5	(1.884.274)	0
Resultat før skat		964.202	(9)
Skat af årets resultat	6	0	0
Årets resultat		964.202	(9)
Forslag til resultatdisponering			
Overført til næste år		964.202	(9)

Balance pr. 31.12.2010

	<u>Note</u>	<u>2010 kr.</u>	<u>2009 t.kr.</u>
Grunde		1.158.600	0
Distributionsanlæg		176.336.435	0
Produktionsanlæg		560.739	0
Andre anlæg		10.881.293	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger		<u>3.964.130</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>192.901.197</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender hos Fanø Kommune, vand		3.328.705	0
Tilgodehavender hos Fanø Kommune, tømningsordning		<u>431.089</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>3.759.794</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>196.660.991</u>	<u>0</u>
Mellemværende med Fanø Kommune A/S		808.405	0
Tilgodehavender fra salg		353.948	0
Andre tilgodehavender		<u>856.974</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>2.019.327</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>44.613</u>	<u>502</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.063.940</u>	<u>502</u>
Aktiver		<u>198.724.931</u>	<u>502</u>

Balance pr. 31.12.2010

	<u>Note</u>	<u>2010 kr.</u>	<u>2009 t.kr.</u>
Aktiekapital	8	10.000.000	500
Overført resultat		123.051.019	(9)
Egenkapital	9	<u>133.051.019</u>	<u>491</u>
Byggelån		3.400.000	0
Anlægslån		38.606.828	0
Gæld til Fanø Kommune, spildevand		13.554.041	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>55.560.869</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		3.375.365	0
Leverandørgæld		1.057.612	0
Overdækning		2.125.719	0
Mellemregning med Fanø Kommune		1.207	1
Anden gæld		3.553.140	10
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.113.043</u>	<u>11</u>
Gældsforpligtelser		<u>65.673.912</u>	<u>11</u>
Passiver		<u>198.724.931</u>	<u>502</u>
Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.	Ingen		
Øvrige noter	11		

Egenkapitalopgørelse for 2010

	Aktie kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2010	500	(9)	491
Korrektion primo som følge af udmeldt prisloft	0	(11.489)	(11.489)
Indregning af over-/underdækning primo	0	(3.246)	(3.246)
Kapitalforhøjelse (nom. 9.500 t.kr til kurs 155,76)	9.500	138.479	147.979
Årets resultat	0	964	964
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	(1.648)	(1.648)
Egenkapital 31.12.2010	<u>10.000</u>	<u>123.051</u>	<u>133.051</u>

Noter

	2010	2009
	kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Vandforsyning	2.000.097	0
Spildevandsforsyning	10.308.975	0
Årets underdækning	<u>1.120.473</u>	<u>0</u>
	<u>13.429.545</u>	<u>0</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	923.797	0
Pensionsbidrag	142.783	0
Andre sociale omkostninger	<u>10.543</u>	<u>0</u>
	<u>1.077.123</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>2</u>	<u>0</u>
3. Afskrivninger		
Distributionsanlæg	3.980.681	0
Produktionsanlæg	20.644	0
Andre anlæg mv.	<u>289.482</u>	<u>0</u>
	<u>4.290.807</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger er indregnet således i resultatopgørelsen:		
Produktionsomkostninger	20.644	0
Distributionsomkostninger	4.213.833	0
Administrationsomkostninger	<u>56.330</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>4.290.807</u>	<u>0</u>
4. Finansielle indtægter		
Renteindtægter, bank	26.045	0
Renteindtægter, forbrugere	10.331	0
Renteindtægter, mellemregning Fanø Kommune	<u>146.800</u>	<u>1</u>
	<u>183.176</u>	<u>1</u>

Noter

	<u>2010</u> kr.	<u>2009</u> t.kr.
5. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, bank	27	0
Renteomkostninger, prioritetsgæld	838.145	0
Renteomkostninger, Lån Fanø Kommune	529.296	0
Renteswap	516.702	0
Øvrige finansielle omkostninger	104	0
	<u>1.884.274</u>	<u>0</u>
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	<u>0</u>	<u>0</u>

Der er på nuværende tidspunkt ikke kommet en endelig udmelding fra SKAT vedrørende opgørelse af skattemæssige indgangsværdier, og det er ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at de skattemæssige værdier svarer til de værdier, som er opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance.

	<u>Grunde</u> kr.	<u>Distributions-</u> <u>anlæg</u> kr.	<u>Produktions</u> <u>anlæg</u> kr.	<u>Andre</u> <u>anlæg mv.</u> kr.	<u>Anlæg under</u> <u>opgørelse</u> kr.
7. Materielle anlægsaktiver					
Kostpris 01.01.2010	0	0	0	0	0
Tilgang ved kapitalforhøjelse	1.158.600	189.801.969	481.383	10.911.258	1.575.554
Korrektion som følge af udmeldt prisloft	0	(11.489.000)	0	0	0
Tilgang	0	0	0	0	4.752.240
Overførsel	0	2.004.147	100.000	259.517	(2.363.664)
Afgang	0	0	0	0	0
Kostpris 31.12.2010	<u>1.158.600</u>	<u>180.317.116</u>	<u>581.383</u>	<u>11.170.775</u>	<u>3.964.130</u>
Af- og nedskrivninger					
01.01.2010	0	0	0	0	0
Årets afskrivninger	0	(3.980.681)	(20.644)	(289.482)	0
Af- og nedskrivninger 31.12.2010	<u>0</u>	<u>(3.980.681)</u>	<u>(20.644)</u>	<u>(289.482)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2010	<u>1.158.600</u>	<u>176.336.435</u>	<u>560.739</u>	<u>10.881.293</u>	<u>3.964.130</u>

Noter

2010
kr.

8. Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 10.000 aktier a 1.000 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår:

Aktiekapital 20.11.09	500.000
Tilgang, 23.06.10	<u>9.500.000</u>
Aktiekapital 31.12.2010	<u>10.000.000</u>

9. Egenkapitalen

Egenkapitalen er underlagt visse restriktioner og kan ikke nødvendigvis udloddes, som følge af de særlige forhold der gør sig gældende for forsyningsvirksomheder. Der er som udgangspunkt tale om en regulatorisk opgjort egenkapital som ikke er udtryk for en udlodningsmulighed.

På stiftelsestidspunktet foreligger der ikke en myndighedsafgørelse, om hvorvidt en del af selskabets egenkapital er forbrugereje (forbrugerkapital), og hvorvidt resterende egenkapital giver mulighed og ret til et afkast til ejerne, således som dette er tilfældet på el- og varmeområdet. En eventuel forbrugerkapital er derfor indeholdt i selskabets egenkapital.

	2010	2009
	kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>

10. Langfristede gældsforpligtelser

Samlet gæld, der forfalder til betaling efter mere end 5 år	<u>38.560.971</u>	<u>0</u>
---	-------------------	----------

11. Aktionærforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Fanø Kommune