

Fanø Vand A/S
CVR-nr. 32571360

Årsrapport 2013

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22/5-2014

Dirigent *Susanne Brøner*

[Signature]

Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2013	10
Balance pr. 31.12.2013	11
Egenkapitalopgørelse for 2013	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fanø Vand A/S
Vestervejen 1
6720 Fanø

CVR-nr.: 32571360

Hjemsted: Fanø

Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

Bestyrelse

Kaj Clausen Svarrer, formand
Oluf Holm, næstformand
Claus Jørgen Skovbjerg
Ejvind Johannes Andersen
Poul Erik Jensen
Kjeld Silkjær Nielsen
Mogens Brinck

Direktion

Poul Erik Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 for Fanø Vand A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

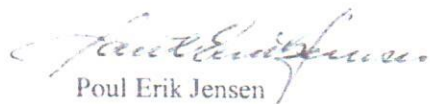
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte effekt på udskudte skatter. Der henvises til note 1 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fanø, den 25.04.2014

Direktion



Poul Erik Jensen

Bestyrelse



Kaj Clausen Svarrer
formand



Oluf Holm
næstformand



Claus Jørgen Skovbjerg



Ejvind Johannes Andersen



Poul Erik Jensen



Kjeld Silkjær Nielsen



Mogens Brinck

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Fanø Vand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fanø Vand A/S for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. 31.12.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 1, som beskriver den usikkerhed, der er omkring fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver og den deraf afledte effekt på den udskudte skat. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering end den, som ledelsen har lagt til grund ved regnskabsaflæggelsen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af, at den udførte revision af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Kolding, den 25.04.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Lyng Skovgaard
statsautoriseret revisor


Per Schøtt
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Selskabets virksomhed er herudover reguleret ud fra et "hvile i sig selv" princip, således at kundernes betaling svarer til medgåede omkostninger til vand- og spildevandsaktiviteterne.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør (1.009) t.kr. Resultatet er negativt påvirket med 1.298 t.kr. vedrørende renteswap, der blev etableret i forbindelse med finansiering af anlægsinvesteringer i spildevandsaktiviteten i 2009. Markedsværdien af renteswapen er pr. 31.12.2013 opgjort til en forpligtelse på 5.136 t.kr., forpligtelsen udgjorde 7.487 t.kr. pr. 31.12.2012. Reguleringen af markedsværdien påvirker ikke årets resultat, da denne indregnes direkte på egenkapitalen.

2013 har ligesom årene 2010 - 2012 været præget af ganske omfattende indberetninger til Konkurrencestyrelsen (Forsyningssekretariatet) i forbindelse med værdifastsættelse, prisloft, benchmarking mv.

Investeringer

Fanø Vand A/S følger Fanø Kommunes Spildevandsplan. Spildevandsplanen blev suspenderet i 2011 og som følge heraf, er der ikke opstartet væsentlige anlægsarbejder i 2013.

Reguleringsmæssige forhold

Årsrapporten er aflagt efter driftsøkonomiske principper under hensynstagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for vandselskaber underlagt prisregulering. Det i årsrapporten præsenterede resultat og de indregnede værdier er ikke udtryk for selskabets reguleringsmæssige resultat og værdier.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der henvises til note 1.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et bedre resultat for 2014 end i 2013.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 regskabspost 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 til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den reguleringsmæssige over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til drift af anlæg, indvinding af vand, personale beskæftiget med produktionen og med drift og vedligeholdelse af anlæg samt afskrivninger på produktionsanlæg og maskiner.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til drift af anlæg, personale beskæftiget med med drift og vedligeholdelse af distributionsanlæg samt afskrivninger på distributionsanlæg.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

Anskaffelser efter 1. januar 2010 af grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	10-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Materielle anlægsaktiver under udførelse 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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld 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.

Anvendt regnskabspraksis

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Nettoomsætning		12.590.017	11.816
Produktionsomkostninger	2	<u>(2.802.063)</u>	<u>(2.544)</u>
Bruttoresultat		9.787.954	9.272
Distributionsomkostninger	2	(6.645.313)	(7.164)
Administrationsomkostninger	2	<u>(1.655.851)</u>	<u>(1.952)</u>
Driftsresultat		1.486.790	156
Andre finansielle indtægter		158.647	163
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(2.654.150)</u>	<u>(2.759)</u>
Årets resultat		<u>(1.008.713)</u>	<u>(2.440)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(1.008.713)</u>	<u>(2.440)</u>
		<u>(1.008.713)</u>	<u>(2.440)</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		1.275.315	1.195
Produktionsanlæg og maskiner		189.054.727	192.786
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.026.128	10.311
Materielle anlægsaktiver under udførelse		2.348.022	0
Materielle anlægsaktiver	4	<u>202.704.192</u>	<u>204.292</u>
Andre tilgodehavender		2.574.544	2.958
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.574.544</u>	<u>2.958</u>
Anlægsaktiver		<u>205.278.736</u>	<u>207.250</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		574.126	87
Andre tilgodehavender		1.302.809	1.695
Periodeafgrænsningsposter		51.603	0
Tilgodehavender		<u>1.928.538</u>	<u>1.782</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.928.538</u>	<u>1.782</u>
Aktiver		<u>207.207.274</u>	<u>209.032</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	10.000.000	10.000
Overkurs ved emission		123.220.982	123.744
Overført overskud eller underskud		(5.060.176)	(6.483)
Egenkapital		128.160.806	127.261
Gæld til realkreditinstitutter		53.802.801	53.328
Reguleringsmæssige overdækninger		2.515.000	699
Anden gæld		6.744.117	8.578
Langfristede gældsforpligtelser	6	63.061.918	62.605
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	4.595.972	4.316
Bankgæld		2.653.246	2.750
Reguleringsmæssige overdækninger		122.000	1.783
Leverandører af varer og tjenesteydelser		874.530	1.202
Anden gæld	7	7.738.802	9.115
Kortfristede gældsforpligtelser		15.984.550	19.166
Gældsforpligtelser		79.046.468	81.771
Passiver		207.207.274	209.032
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2013

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	123.743.982	(6.483.176)	127.260.806
Dagsværdiregulering sikringsinstrumenter	0	0	2.351.510	2.351.510
Øvrige egenkapitalposter	0	(523.000)	80.203	(442.797)
Årets resultat	0	0	(1.008.713)	(1.008.713)
Egenkapital ultimo	10.000.000	123.220.982	(5.060.176)	128.160.806

I henhold til særlovgivning er selskabets egenkapital bundet i selskabet og kan ikke udloddes som udbytte.

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har 13. januar 2014 modtaget en afgørelse fra SKAT, hvori SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet Discounted Cash Flow-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de regnskabsmæssige. Selskabet har påklaget SKATs afgørelse til Landskatteretten da ledelsen vurderer, at det er sandsynligt, at en klage vil falde ud til selskabets fordel. Selskabet har som følge heraf ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKATs værdiansættelsesprincipper. Såfremt sagen i Landsskatteretten falder ud til SKATs fordel, medfører dette, at der skal indregnes en udskudt skat.

2. Personaleomkostninger

	2013 kr.	2012 t.kr.
Gager og løn	1.414.464	1.120
Pensioner	221.917	185
Andre omkostninger til social sikring	22.055	21
Andre personaleomkostninger	5.152	0
	1.663.588	1.326

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	4	3
---	----------	----------

3. Andre finansielle omkostninger

	2013 kr.	2012 t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	2.220.791	2.280
Øvrige finansielle omkostninger	433.359	479
	2.654.150	2.759

I renteomkostninger i øvrigt er indregnet omkostninger til renteswap på 1.298 t.kr. (999 t.kr. i 2012).

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle anlægsaktiver under udfø- relse kr.
4. Materielle anlægsak- tiver				
Kostpris primo	1.195.315	205.322.007	11.170.775	0
Tilgange	80.000	409.921	0	2.348.022
Kostpris ultimo	1.275.315	205.731.928	11.170.775	2.348.022
Af- og nedskrivninger primo	0	(12.536.316)	(859.592)	0
Årets afskrivninger	0	(4.140.885)	(285.055)	0
Af- og nedskrivninger ulti- mo	0	(16.677.201)	(1.144.647)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.275.315	189.054.727	10.026.128	2.348.022
		Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
5. Virksomhedskapital				
Aktier		10.000	1.000,00	10.000.000
		10.000		10.000.000
	Forfald inden 12 måneder 2012 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2013 kr.	Forfald efter 12 måneder 2013 kr.	Restgæld efter 5 år 2013 kr.
6. Langfristede gælds- forpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	2.621	2.803.570	53.802.801	41.549.153
Reguleringsmæssige overdæk- ninger	0	0	2.515.000	0
Anden gæld	1.695	1.792.402	6.744.117	0
	4.316	4.595.972	63.061.918	41.549.153

Noter

	2013	2012
	kr.	t.kr.
7. Anden gæld		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	45.725	49
Feriepengeforpligtelser	141.506	164
Andre skyldige omkostninger	7.551.571	8.902
	7.738.802	9.115

I andre skyldige omkostninger er indregnet markedsværdi af renteswap på 5.136 t.kr. (7.487 t.kr. i 2012).

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har indgået entreprisekontrakt vedrørende tømning af bundfældningstanke for perioden 2013-2018. Selskabets forpligtelser vedrørende kontrakten udgør 2,9 mio.kr. i uopsigelighedsperioden.

9. Ejerforhold

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

Fanø Kommune, Skolevej 5-7, 6720 Fanø