

Fanø Vand A/S
Stadionvej 11A
6720 Fanø
CVR-nr. 32571360

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.05.2017

Dirigent



Navn: SUSANNE BRØNER,

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fanø Vand A/S
Stadionvej 11A
6720 Fanø

CVR-nr.: 32571360

Hjemsted: Fanø

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

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 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fanø, den 21.04.2017

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 revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fanø Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fanø Vand A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". 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 gør vi opmærksom på, at der som beskrevet i note 1 er usikkerhed vedrørende fastlæggelse af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver og dermed opgørelse og indregning af aktuel og udskudt skat.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 21.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556


Erik Lynge Skovgaard Jensen
statsautoriseret revisor



Per Schøtt
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål og aktivitet er at eje og drive vand- og spildevandsforsyningsaktivitet i Fanø Kommune i henhold til vandforsyningsloven og miljøbeskyttelsesloven.

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 kundefgifter i form af tilslutningsbidrag, abonnementsbidrag og målerbaseret vandafgifter og vandafledningsbidrag, der takstsættes årligt og godkendes af byrådet i Fanø Kommune.

Herudover administrerer selskabet en tømningssordning for de sommerhuse, der ikke er tilsluttet spildevandsforsyningen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 6.180 t.kr. Resultatet er positivt påvirket med 2.358 t.kr. vedrørende indregning af reguleringsmæssig over-/underdækning. Som følge af et stigende antal tilslutninger af sommerhuse i eksisterende spildevandsoplande er tilslutningsbidragene forøget med 3.043 t.kr. i forhold til 2015.

Herudover har der været et lidt lavere omkostningsniveau for driftsomkostningerne.

Markedsværdien af renteswappen, der blev etableret i forbindelse med finansiering af anlægsinvesteringer i spildevandsaktiviteten i 2009, er pr. 31.12.2016 opgjort til en forpligtelse på 5.764 t.kr., forpligtelsen udgjorde 6.034 t.kr. pr. 31.12.2015. Reguleringen af markedsværdien påvirker ikke årets resultat, da denne indregnes direkte på egenkapitalen. Renteswappen udløber pr 31.07.2026.

Investeringer

Fanø Vand A/S følger Fanø Kommunes Spildevandsplan. Planen blev revideret i 2015. Der planlægges ikke nye spildevandsoplande, men derimod er en række ejendomme i eksisterende spildevandsoplande i sommerhusområderne tilsluttet i 2016. Anlægsudgifterne vedrørende tilslutningen af disse ejendomme er dækket af de opkrævede tilslutningsafgifter. Herudover er en række investeringer med henblik på at effektivisere produktionen og forbedre forsyningssikkerheden gennemført.

Ved Postvejen syd for Nordby er arbejdet med opførelsen af et sandfangsanlæg fuldført. Anlægget hører under Tømningssordningen. Ligeledes er opførelse af et garageanlæg til spildevandsforsyningen og etablering af et administrationslokale for Fanø Vand A/S færdiggjort.

I 2017 sker der byggemodning, herunder forsyning med vand og kloak, af et område i den nordlige udkant af Nordby. I første omgang udstykkes ca. 20 grunde.

Ledelsesberetning

Låntagning

Med det formål at reducere afdragsbyrden og samtidig udnytte det lave renteniveau er der i 2015/16 foretaget låneomlægning og optaget nyt lån til finansiering af bygning af garage/administrationslokale. Låntagningen er bl.a. sket for at sikre, at der vil være takstmæssig basis for at finansiere fremtidige investeringer.

Reguleringsmæssige forhold

Årsrapporten er aflagt efter driftsøkonomiske principper under hensyntagen 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 positivt resultat for 2017.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		18.854.160	13.016.885
Produktionsomkostninger	2	<u>(2.785.110)</u>	<u>(2.889.406)</u>
Bruttoresultat		16.069.050	10.127.479
Distributionsomkostninger	2	(6.658.321)	(6.848.945)
Administrationsomkostninger	2	<u>(1.123.204)</u>	<u>(1.169.455)</u>
Driftsresultat		8.287.525	2.109.079
Andre finansielle indtægter		152.632	190.446
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(2.260.381)</u>	<u>(2.611.932)</u>
Årets resultat		<u>6.179.776</u>	<u>(312.407)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>6.179.776</u>	<u>(312.407)</u>
		<u>6.179.776</u>	<u>(312.407)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger		4.539.482	2.851.315
Produktionsanlæg og maskiner		182.265.070	184.319.649
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.278.277	9.513.183
Materielle anlægsaktiver under udførelse		149.121	173.161
Materielle anlægsaktiver	4	196.231.950	196.857.308
Andre tilgodehavender		1.348.996	1.770.629
Finansielle anlægsaktiver		1.348.996	1.770.629
Anlægsaktiver		197.580.946	198.627.937
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		986.608	415.365
Andre tilgodehavender		1.475.220	869.337
Reguleringsmæssige underdækninger		1.034.000	1.811.000
Periodeafgrænsningsposter		179.407	159.951
Tilgodehavender		3.675.235	3.255.653
Omsætningsaktiver		3.675.235	3.255.653
Aktiver		201.256.181	201.883.590

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
Overkurs ved emission		123.220.982	123.220.982
Overført overskud eller underskud		544.692	(5.905.619)
Egenkapital		<u>133.765.674</u>	<u>127.315.363</u>
Gæld til realkreditinstitutter		53.910.145	53.472.576
Bankgæld		2.792.913	0
Reguleringsmæssige overdækninger		1.016.000	4.279.000
Anden gæld		5.763.593	6.034.127
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>63.482.651</u>	<u>63.785.703</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	1.133.187	3.252.383
Bankgæld		1.140.767	5.548.755
Reguleringsmæssige overdækninger		128.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		479.007	311.785
Anden gæld	6	1.126.895	1.669.601
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.007.856</u>	<u>10.782.524</u>
Gældsforpligtelser		<u>67.490.507</u>	<u>74.568.227</u>
Passiver		<u>201.256.181</u>	<u>201.883.590</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	123.220.982	(5.905.619)	127.315.363
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	270.535	270.535
Årets resultat	0	0	6.179.776	6.179.776
Egenkapital ultimo	10.000.000	123.220.982	544.692	133.765.674

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

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ved regnskabsafregningen og afsættelse af udskudt skat lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Det er SKAT's holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatteretten.

I 4 principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, men SKAT's konkrete anvendelse af modellen blev kritiseret. Der verserer nu prøvesager for Landsretten.

Selskabet har ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper, da ledelsen vurderer, at der på nuværende tidspunkt stadig er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelser, herunder den konkrete anvendelse af DCF-modellen. Usikkerheden medfører, at selskabet for nærværende ikke er i stand til at opgøre et beløb pålideligt med henblik på indregning.

Såfremt SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af en øget udskudt skat, der – alt andet lige – over tid kan betyde en skattebetaling af samme størrelse.

Såfremt SKAT ikke ender med at få medhold i sin afgørelse, vil indeværende og tidligere års betalte skatter skulle reguleres som følge heraf, idet aktuel skat er indregnet på baggrund af SKAT's afgørelse.

Da aktuel skat indregnes i selskabets priser via et tillæg eller fradrag til selskabets indtægtsramme, vil en øget skatteforpligtelse eller en regulering af allerede betalte skatter ikke få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.355.112	1.337.089
Pensioner	194.995	190.134
Andre omkostninger til social sikring	30.453	31.235
	1.580.560	1.558.458
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	5	5

	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	2.127.148	2.292.334
Øvrige finansielle omkostninger	133.233	319.598
	2.260.381	2.611.932

I renteomkostninger i øvrigt er indregnet omkostninger til renteswap på 1.201 t.kr. (1.241 t.kr. i 2015).

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	kr.	kr.	kr.	kr.
4. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	2.851.315	209.821.016	11.179.547	173.161
Tilgange	1.688.167	2.455.393	0	149.121
Afgange	0	0	0	(173.161)
Kostpris ultimo	4.539.482	212.276.409	11.179.547	149.121
Af- og nedskrivninger primo	0	(25.501.367)	(1.666.364)	0
Årets afskrivninger	0	(4.509.972)	(234.906)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(30.011.339)	(1.901.270)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.539.482	182.265.070	9.278.277	149.121

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.046.411	3.252.383	53.910.145	36.671.120
Bankgæld	86.776	0	2.792.913	2.419.460
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	1.016.000	0
Anden gæld	0	0	5.763.593	0
	<u>1.133.187</u>	<u>3.252.383</u>	<u>63.482.651</u>	<u>39.090.580</u>

I anden gæld er indregnet markedsværdi af renteswap på 5.764 t.kr. (6.034 t.kr. i 2015) til sikring af renten på selskabets langfristede gæld. Renteswappen dækker en del af selskabets langfristede gæld pr. 31. december 2016. Markedsværdien vedrørende den del som er effektiv sikring bogføres direkte på selskabets egenkapital. Markedsværdien af den resterende del indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster. Renteswappen udløber i 2026.

	2016 kr.	2015 kr.
6. Anden gæld		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	48.738	47.986
Feriepengeforpligtelser	154.884	161.210
Andre skyldige omkostninger	923.273	1.460.405
	<u>1.126.895</u>	<u>1.669.601</u>

I andre skyldige omkostninger er indregnet skyldige renter, afdrag og garantiprovision til Fanø Kommune på 110 t.kr. (113 t.kr. i 2015).

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har indgået entreprisekontrakt vedrørende tømning af bundfældningstanke for perioden 2013-2018. Selskabets forpligtelser vedrørende kontrakten udgør 2,0 mio.kr. i uopsigelighedsperioden.

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 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 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, relateret til transport af vand og spildevand, herunder drift af anlæg, personale beskæftiget med transport af vand og spildevand samt drift og vedligeholdelse af ledningsnet mv. og 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. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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 nominal 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 nominal værdi.

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 udgifter.