

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

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.05.2018

Dirigent



Navn: Susanne Brøner

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fanø Vand A/S
Stadionvej 11A
6720 Fanø

CVR-nr.: 32571360

Hjemsted: Fanø

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Kaj Clausen Svarrer, formand
Steen Gleerup, næstformand
Poul Erik Jensen
Ejvind Johannes Andersen
Kjeld Silkjær Nielsen

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 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fanø, den 26.04.2018

Direktion


Poul Erik Jensen

Bestyrelse


Kaj Clausen Svarrer
formand


Ejvind Johannes Andersen


Steen Gleerup
næstformand


Kjeld Silkjær Nielsen


Poul Erik Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fanø Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fanø Vand A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 udskudte skatteforpligtelser og takstmæssige tilgodehavender.

Der henvises herudover til beskrivelsen i note 2 (nettoomsætning), note 5 (skat af årets resultat), note 7 (tidsmæssige forskelle) og note 8 (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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 26.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Erik Lyng Skovgaard Jensen
statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089



Per Schøtt

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

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 målerbaserede vandafgifter og vandafledningsbidrag, der takstsættes årligt og godkendes af byrådet i Fanø Kommune.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets omsætning er præget af, at værdien af takstrettigheden vedrørende udskudt skat i år indgår med i alt 23.964 t.kr. Ses der bort herfra og fra regulering af over-/underdækning udgør de faktiske indtægter i 2017 i alt 14.548 t.kr. mod 16.496 t.kr. i 2016. Omsætningsnedgangen skyldes primært fald i tilslutningsbidrag hos spildevandsforsyningen.

Årets resultat udgør et overskud på 2.410 t.kr. mod 6.180 t.kr. i 2016. Resultatet er positivt påvirket med 311 t.kr. vedrørende indregning af reguleringsmæssig over-/underdækning. I forhold til 2016, som var præget af et stort antal tilslutninger af sommerhuse i eksisterende spildevandsoplande, er tilslutningsbidragene faldet med 2.328 t.kr. og har dermed påvirket årets resultat negativt.

Herudover er de samlede driftsomkostninger steget, bl.a. som følge af en mindre forøgelse af medarbejderstaben.

Investeringer

I forbindelse med byggemodning og udstykning af ca. 20 grunde i den nordlige udkant af Nordby er området forsynet med vand og kloak. Der er tillige gennemført en række investeringer med henblik på at effektivisere produktionen og sikre forsyningssikkerheden.

Finansiering

Byggemodningen i den nordlige udkant af Nordby er finansieret gennem optagelse af realkreditlån med kommunegaranti. Herudover er der afdraget på den kortfristede bankfinansiering. Samlet set er selskabets gældsforpligtelser og finansieringsomkostninger faldet.

Markedsværdien af renteswappen, der blev etableret i forbindelse med finansiering af anlægsinvesteringer i spildevandsaktiviteten i 2009, er pr. 31.12.2017 opgjort til en forpligtelse på 4.004 t.kr. Forpligtelsen udgjorde 5.764 t.kr. pr. 31.12.2016. Reguleringen af markedsværdien påvirker ikke årets resultat, da denne indregnes direkte på egenkapitalen. Renteswappen udløber pr. 31.07.2026.

Ledelsesberetning

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.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i noter til nettoomsætning, skat af årets resultat, tidsmæssige forskelle og udskudt skat indarbejdet omtale af særlige poster, der alle relaterer sig til den i note 1 omtalte skattesag. Herudover har driften af virksomhedens aktiviteter i 2017 ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2018.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning	2	38.822.434	18.854.160
Produktionsomkostninger	3	<u>(3.032.077)</u>	<u>(2.785.110)</u>
Bruttoresultat		35.790.357	16.069.050
Distributionsomkostninger	3	(6.709.821)	(6.658.321)
Administrationsomkostninger	3	<u>(1.110.783)</u>	<u>(1.123.204)</u>
Driftsresultat		27.969.753	8.287.525
Andre finansielle indtægter		141.099	161.123
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(2.124.142)</u>	<u>(2.268.872)</u>
Resultat før skat		25.986.710	6.179.776
Skat af årets resultat	5	<u>(23.576.549)</u>	<u>0</u>
Årets resultat		2.410.161	6.179.776
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>2.410.161</u>	<u>6.179.776</u>
		2.410.161	6.179.776

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		4.494.464	4.516.973
Produktionsanlæg og maskiner		181.561.114	182.287.579
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.056.470	9.278.277
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>0</u>	<u>149.121</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>195.112.048</u>	<u>196.231.950</u>
Andre tilgodehavender		<u>913.678</u>	<u>1.348.996</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>913.678</u>	<u>1.348.996</u>
Anlægsaktiver		<u>196.025.726</u>	<u>197.580.946</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		610.372	986.608
Andre tilgodehavender		1.427.391	1.475.220
Reguleringsmæssige underdækninger		201.000	1.034.000
Periodeafgrænsningsposter		204.690	179.407
Tidsmæssige forskelle	7	<u>23.963.728</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>26.407.181</u>	<u>3.675.235</u>
Likvide beholdninger		<u>2.343.397</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>28.750.578</u>	<u>3.675.235</u>
Aktiver		<u>224.776.304</u>	<u>201.256.181</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
Overkurs ved emission		123.220.982	123.220.982
Overført overskud eller underskud		4.327.578	544.692
Egenkapital		137.548.560	133.765.674
Udskudt skat	8	23.963.728	0
Hensatte forpligtelser		23.963.728	0
Gæld til realkreditinstitutter		51.188.483	51.415.344
Bankgæld		2.702.383	2.792.913
Reguleringsmæssige overdækninger		0	1.016.000
Anden gæld		4.003.687	5.763.593
Langfristede gældsforpligtelser	9	57.894.553	60.987.850
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	3.679.105	3.627.988
Bankgæld		0	1.140.767
Reguleringsmæssige overdækninger		0	128.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		565.707	479.007
Anden gæld	10	1.124.651	1.126.895
Kortfristede gældsforpligtelser		5.369.463	6.502.657
Gældsforpligtelser		63.264.016	67.490.507
Passiver		224.776.304	201.256.181
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	123.220.982	544.692	133.765.674
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	1.759.904	1.759.904
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(387.179)	(387.179)
Årets resultat	0	0	2.410.161	2.410.161
Egenkapital ultimo	10.000.000	123.220.982	4.327.578	137.548.560

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 i tidligere årsrapporter 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. Udskudt skat har hidtil været beregnet på baggrund heraf.

SKAT har ændret de selvangivne skattemæssige værdier på grund af en anden opgørelsesmetode.

SKATs korrektion er påklaget til Landsskatteretten, som i juni 2014 afsagde kendelse i 4 af branchen og SKAT udvalgte prøvesager. Landsskatteretten gav SKAT medhold for så vidt angår valg af værdiansættelsesmodel, men kritiserede samtidig væsentlige konkrete forudsætninger i anvendelse af modellen.

Landsretten har i januar 2018 afsagt kendelse i 2 af branchen og SKAT udvalgte prøvesager. Landsretten gav SKAT medhold på hvad der vurderes at være andre præmisser end Landsskatteretten. Brancheorganisationen DANVA har anket prøvesagerne til Højesteret.

Selskabets egen sag er som følge af prøvesagerne sat i bero af Landsskatteretten.

Afgørelsen i prøvesagerne kan få afsmittende effekt for selskabet. Af forsigtighedsmæssige grunde er der derfor indregnet 23.964 t.kr. i udskudt skatteforpligtelse. Da selskabet har til hensigt at opkræve eventuelle skattebetalinger hos forbrugerne, er der også indregnet 23.964 t.kr. som tilgodehavende på forbrugerne (tidsmæssige forskelle).

Beløbet på 23.964 t.kr er behæftet med usikkerhed dels som følge af udfaldet af de påklagede prøvesager til Højesteret og dels som følge af, at selskabets egen sag på nuværende tidspunkt ikke er færdigbehandlet af Landsskatteretten.

2. Nettoomsætning

Der er indregnet 23.964 t.kr. under nettoomsætningen som regulering af tidsmæssige forskelle. Beløbet vedrører takstrettighed knyttet til den udskudte skat omtalt i note 1. Der har ikke tidligere været indregnet udskudt skat og en modsvarende takstrettighed, hvorfor det fulde beløb er indregnet her. Beløbet er behæftet med usikkerhed.

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.479.220	1.355.112
Pensioner	210.394	194.995
Andre omkostninger til social sikring	32.834	30.453
	1.722.448	1.580.560
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	5	5

	2017	2016
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	2.014.585	2.135.639
Øvrige finansielle omkostninger	109.557	133.233
	2.124.142	2.268.872

I renteomkostninger i øvrigt er indregnet omkostninger til renteswap på 1.128 t.kr. (1.201 t.kr. i 2016).

	2017	2016
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	23.576.549	0
	23.576.549	0

Der er indregnet 23.577 t.kr. under skat af årets resultat som regulering af den udskudte skatteforpligtelse. Beløbet vedrører den udskudte skat omtalt i note 1. Der har ikke tidligere været indregnet udskudt skat, hvorfor det fulde beløb er indregnet her. Beløbet er behæftet med usikkerhed.

Der skal ikke betales selskabsskat for 2017.

Noter

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Materielle anlægs- aktiver under udførelse
	kr.	kr.	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	4.539.482	212.276.409	11.179.547	149.121
Tilgange	0	3.824.637	14.556	0
Afgange	0	0	0	(149.121)
Kostpris ultimo	4.539.482	216.101.046	11.194.103	0
Af- og nedskrivninger primo	(22.509)	(29.988.830)	(1.901.270)	0
Årets afskrivninger	(22.509)	(4.551.102)	(236.363)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(45.018)	(34.539.932)	(2.137.633)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.494.464	181.561.114	9.056.470	0

7. Tidsmæssige forskelle

Der er indregnet 23.964 t.kr. i takstrettighed vedrørende den i note 8 omtalte udskudte skatteforpligtelse. Beløbet er behæftet med usikkerhed, jf. note 1. Beløbet vil forfalde i takt med betaling af selskabsskatter og forfaldstiden vil være mere end 1 år.

8. Udskudt skat

Der er indregnet 23.964 t.kr. i udskudt skat. Beløbet er behæftet med usikkerhed, jf. note 1. Beløbet vedrører primært anlægsaktiver, men også swapaftale. Reguleringen vedrørende swapaftalen indregnes på egenkapitalen, jf. egenkapitalopgørelsen.

	Forfald inden for 12 måneder 2017	Forfald inden for 12 måneder 2016	Forfald efter 12 måneder 2017	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	3.590.087	3.541.212	51.188.483	35.577.428
Bankgæld	89.018	86.776	2.702.383	2.320.875
Anden gæld	0	0	4.003.687	0
	3.679.105	3.627.988	57.894.553	37.898.303

Noter

Selskabet har indgået renteswap med dagsværdi på -4.003.687 kr. til sikring af renten på selskabets langfristede gæld til realkreditinstitutter. Renteswappen dækker 47% af selskabets gæld til realkreditinstitutter pr. 31. december 2017. Swappen anses for effektiv sikring og markedsværdien bogføres derfor direkte på selskabets egenkapital. Renteswappen udløber i 2026.

	2017	2016
	kr.	kr.
10. Anden gæld		
Moms og afgifter	54.237	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	67.495	48.738
Feriepengeforpligtelser	166.346	154.884
Andre skyldige omkostninger	836.573	923.273
	1.124.651	1.126.895

I andre skyldige omkostninger er indregnet skyldige renter, afdrag og garantiprovision til Fanø Kommune på 110 t.kr. (110 t.kr. i 2016).

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har indgået entreprisekontrakt vedrørende tømning af bundfældningstanke for perioden 2013-2018. Selskabets forpligtelser vedrørende kontrakten udgør 1,0 mio.kr. i uopsigelsesperioden.

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.

Skat

Årets skat, der 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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.

Tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle omfatter takstrettighed, der ikke indgår i den reguleringsmæssige over-/underdækning. Beløbet vedrører udskudt skat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

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

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 indtægter sat i forhold til de årlige indtægtsrammer, som udmeldes af Forsyningssekretariatet.