



Fanø Vand A/S

Stadionvej 11 A
6720 Fanø
CVR-nr. 32571360

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
20.05.2020

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.

Susanne Brøner
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fanø Vand A/S
Stadionvej 11 A
6720 Fanø

CVR-nr.: 32571360
Hjemsted: Fanø
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

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

Direktion

Poul Erik Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fanø, den 17.04.2020

Direktion



Poul Erik Jensen

Bestyrelse



Kaj Clausen Svarrer
formand



Ejvind Johannes Andersen



Steen Glerup
næstformand

Kjeld Silkebjerg 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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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.

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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af 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 anvendte 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Vores ansvar er herudover 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 17.04.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Erik Lyng Skovgaard Jensen
Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089



Per Schøtt

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 kundeafgifter 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.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 1.777 t.kr. mod 1.122 t.kr. i 2018. Resultatet er negativt påvirket med 883 t.kr. vedrørende indregning af reguleringsmæssig over-/underdækning.

Investeringer

Der er sket en fornyelse af ledningsnettet for vand i den vestlige del af Nordby (Poppelvej-kvarteret). Arbejdet er koordineret med fjernvarmeforsyningen og kommunens vejrenoveringsprogram. Udskiftning af vandmålere i hele forsyningsområdet er påbegyndt. Arbejdet vil strække sig over en periode på to år. Endelig er der købt ny servicebil til vandforsyningen.

Finansiering

Investeringerne har kunnet finansieres over driften. Herudover er der afdraget på den langfristede gæld så selskabets samlede gældsforpligtelser og finansieringsomkostninger er faldet.

Markedsværdien af renteswappen, der blev etableret i forbindelse med finansiering af anlægsinvesteringer i spildevandsaktiviteten i 2009, er pr. 31.12.2019 opgjort til en forpligtelse på 3.445 t.kr. Forpligtelsen udgjorde 3.968 t.kr. pr. 31.12.2018. Reguleringen af markedsværdien påvirker ikke årets resultat, da denne indregnes direkte på egenkapitalen. Renteswappen udløber pr. 31.07.2026.

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.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i noter til nettoomsætningen, skat af årets resultat, tidsmæssige forskelle og udskudt skat indarbejdet omtale af manglende sammenlignelighed.

Som følge af tilbageførsel af udskudt skat og tilknyttet opkrævningsret i 2018 (begge på 23.964 t.kr.), udviser resultatopgørelsen store udsving i nettoomsætningen og skat af årets resultat i 2018. Nedenfor vises udviklingen i resultatopgørelsen korrigeret for disse justeringer (sammenholdt med resultatopgørelsen vist i årsregnskabet).

	Korrigeret for effekt		Jf. resultatopgørelse	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Nettomsætning	14.764.351	14.062.453	14.764.351	(9.901.275)
Produktionsomkostninger	(2.943.690)	(3.000.547)	(2.943.690)	(3.000.547)
Bruttoresultat	11.820.661	11.061.906	11.820.661	(12.901.822)
Distributionsomkostninger	(7.045.582)	(6.927.567)	(7.045.582)	(6.927.567)
Administrationsomkostninger	(1.241.357)	(1.109.563)	(1.241.357)	(1.109.563)
Driftsresultat	3.533.722	3.024.776	3.533.722	(20.938.952)
Andre finansielle indtægter	98.711	118.518	98.711	118.518
Andre finansielle omkostninger	(1.855.512)	(2.021.522)	(1.855.512)	(2.021.522)
Resultat før skat	1.776.921	1.121.772	1.776.921	(22.841.956)
Skat af årets resultat	0	0	0	23.963.728
Årets resultat	1.776.921	1.121.772	1.776.921	1.121.772

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2020.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Nettoomsætning	1	14.764.351	(9.901.275)
Produktionsomkostninger		(2.943.690)	(3.000.547)
Bruttoresultat		11.820.661	(12.901.822)
Distributionsomkostninger		(7.045.582)	(6.927.567)
Administrationsomkostninger		(1.241.357)	(1.109.563)
Driftsresultat		3.533.722	(20.938.952)
Andre finansielle indtægter		98.711	118.518
Andre finansielle omkostninger	3	(1.855.512)	(2.021.522)
Resultat før skat		1.776.921	(22.841.956)
Skat af årets resultat	4	0	23.963.728
Årets resultat		1.776.921	1.121.772
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.776.921	1.121.772
Resultatdisponering		1.776.921	1.121.772

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		217.148	271.436
Immaterielle aktiver	5	217.148	271.436
Grunde og bygninger		4.449.446	4.471.955
Produktionsanlæg og maskiner		174.622.487	177.781.065
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.858.299	8.820.107
Materielle aktiver	6	187.930.232	191.073.127
Andre tilgodehavender		0	464.229
Finansielle aktiver		0	464.229
Anlægsaktiver		188.147.380	191.808.792
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		122.236	489.042
Andre tilgodehavender		1.143.291	1.056.749
Reguleringsmæssige underdækninger		100.000	164.000
Periodeafgrænsningsposter		232.670	159.539
Tilgodehavender		1.598.197	1.869.330
Likvide beholdninger		7.253.677	4.553.039
Omsætningsaktiver		8.851.874	6.422.369
Aktiver		196.999.254	198.231.161

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
Overkurs ved emission		123.220.982	123.220.982
Overført overskud eller underskud		7.785.056	5.485.018
Egenkapital		141.006.038	138.706.000
Gæld til realkreditinstitutter		43.622.237	47.465.778
Bankgæld		2.514.693	2.609.377
Reguleringsmæssige overdækninger		622.000	0
Anden gæld		3.501.954	3.968.019
Langfristede gældsforpligtelser	7	50.260.884	54.043.174
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	3.937.220	3.808.737
Reguleringsmæssige overdækninger		247.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		707.404	712.883
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		255.572	239.213
Anden gæld	8	585.136	721.154
Kortfristede gældsforpligtelser		5.732.332	5.481.987
Gældsforpligtelser		55.993.216	59.525.161
Passiver		196.999.254	198.231.161
Personaleomkostninger	2		
Eventualaktiver	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	123.220.982	5.485.018	138.706.000
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	523.117	523.117
Årets resultat	0	0	1.776.921	1.776.921
Egenkapital ultimo	10.000.000	123.220.982	7.785.056	141.006.038

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

Noter

1 Nettoomsætning

I 2018 er der i nettoomsætningen modregnet 23.964 t.kr. vedrørende regulering af opkrævningsret knyttet til udskudt skat. Der bør derfor tages højde herfor ved sammenligning med 2019.

2 Personaleomkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Gager og lønninger	1.614.429	1.702.539
Pensioner	244.758	242.381
Andre omkostninger til social sikring	41.965	30.886
	1.901.152	1.975.806
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	4	5

3 Andre finansielle omkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.760.580	1.919.155
Øvrige finansielle omkostninger	94.932	102.367
	1.855.512	2.021.522

I renteomkostninger i øvrigt er indregnet omkostninger til renteswap på 942 t.kr. (1.042 t.kr. i 2018).

4 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring af udskudt skat	0	(23.963.728)
	0	(23.963.728)

I 2018 er udskudt skat reguleret ned med 23.964 t.kr. som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag. Der bør derfor tages højde herfor ved sammenligning med 2019.

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	271.436
Kostpris ultimo	271.436
Årets afskrivninger	(54.288)
Af- og nedskrivninger ultimo	(54.288)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	217.148

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	4.539.482	216.890.428	11.194.103
Tilgange	0	1.486.272	341.000
Afgange	0	(101.031)	0
Kostpris ultimo	4.539.482	218.275.669	11.535.103
Af- og nedskrivninger primo	(67.527)	(39.109.363)	(2.373.996)
Årets afskrivninger	(22.509)	(4.611.904)	(302.808)
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(7.577)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	75.662	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(90.036)	(43.653.182)	(2.676.804)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.449.446	174.622.487	8.858.299

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år 2019 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	3.843.540	3.717.417	43.622.237	26.896.248
Bankgæld	93.680	91.320	2.514.693	2.115.993
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	622.000	0
Anden gæld	0	0	3.501.954	57.052
	3.937.220	3.808.737	50.260.884	29.069.293

Selskabet har indgået renteswap med dagsværdi på -3.444.902 kr. til sikring af renten på selskabets langfristede gæld til realkreditinstitutter. Renteswappen dækker 45% af selskabets gæld til realkreditinstitutter pr. 31. december 2019. Swappen anses for effektiv sikring og markedsværdien bogføres derfor direkte på selskabets egenkapital. Renteswappen udløber i 2026.

8 Anden gæld

	2019	2018
	kr.	kr.
Moms og afgifter	1.014	30.765
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	68.941	66.149
Feriepengeforpligtelser	128.584	202.319
Anden gæld i øvrigt	386.597	421.921
	585.136	721.154

9 Eventualaktiver

Selskabet råder over tilstrækkelige afskrivningsgrundlag til ikke at skulle betale selskabsskat i en længere årrække.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har indgået entreprisekontrakt vedrørende tømning af bundfældningstanke. Selskabets forpligtelser vedrørende kontrakten udgør 4,6 mio.kr. i uopsigelighedsperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle anlægsaktiver mv. omfatter erhvervet software.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Anlægsaktiverne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde er ved selskabets stiftelse 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 ved selskabets stiftelse 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 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.

Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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 regnskabs-mæssige 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.