



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

FFV SPILDEVAND A/S
KORSVANGEN 6A, 5750 RINGE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. maj 2017

Astrid Møller Donnerborg

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	FFV Spildevand A/S Korsvangen 6A 5750 Ringe Telefon: 62 61 16 66 Telefax: 61 61 16 41 CVR-nr.: 26 51 48 51 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Carsten Normann Christensen, Formand John Buur Christiansen, Næstformand Astrid Møller Donnerborg Annalise Horster Niels Peter Ellegaard Preben Bøgelund Terp
Direktion	Christian Møller
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for FFV Spildevand A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringe, den 31. maj 2017

Direktion:

Christian Møller

Bestyrelse:

Carsten Normann Christensen
Formand

John Buur Christiansen
Næstformand

Astrid Møller Donnerborg

Annalise Horster

Niels Peter Ellegaard

Preben Bøgelund Terp

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i FFV Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FFV Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

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 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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 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.

Odense, den 31. maj 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Lars Ove Hansen
Statsautoriseret revisor

Peter Damsted
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.	2012 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	101.791	105.311	88.784	78.196	78.710
Bruttoresultat.....	79.841	84.735	67.913	52.321	53.946
Driftsresultat.....	33.340	37.179	23.046	12.185	15.314
Finansielle poster, netto.....	-599	-516	-721	-971	-953
Årets resultat før skat.....	32.741	36.663	22.325	11.214	14.361
Årets resultat.....	25.538	29.119	17.302	12.151	7.506
Balance					
Balancesum.....	797.599	728.803	697.328	682.196	685.667
Egenkapital.....	668.695	643.156	614.037	596.735	584.584
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	83,8	88,2	88,1	87,5	85,3
Egenkapitalforrentning.....	3,9	4,6	2,9	2,1	2,6

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive forsyning med spildevand, samt dertil knyttede aktiviteter i Faaborg-Midtfyn Kommune.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

FFV Spildevand A/S kommer ud af 2016 med et resultat på t.kr. 26.205, hvilket er t.kr. 12.267 bedre end budgetteret. Resultatet betegnes som tilfredsstillende.

Alle renseanlæg har i 2016 overholdt deres udledningskrav.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er bedre end forventet.

Forventninger til fremtiden

Der forventes i 2017 et lavere niveau end i år men fortsat positivt.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 tkr.	2015 tkr.
NETTOOMSÆTNING	1	101.791	105.311
Produktionsomkostninger.....		-21.950	-20.576
BRUTTORESULTAT		79.841	84.735
Distributionsomkostninger.....		-37.518	-35.765
Administrationsomkostninger.....		-8.978	-11.791
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		33.345	37.179
Andre driftsomkostninger.....		-5	0
DRIFTSRESULTAT		33.340	37.179
Finansielle omkostninger.....	2	-599	-516
RESULTAT FØR SKAT		32.741	36.663
Skat af årets resultat.....	3	-7.203	-7.544
ÅRETS RESULTAT	4	25.538	29.119

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 tkr.	2015 tkr.
Grunde og bygninger.....		12.892	12.892
Tekniske anlæg.....		140.196	135.990
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.003	839
Distributionsnet.....		594.201	523.232
Materielle anlægsaktiver under udførelse.....		1.652	26.821
Materielle anlægsaktiver.....	5	749.944	699.774
ANLÆGSAKTIVER.....		749.944	699.774
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.211	1.483
Varebeholdninger.....		1.211	1.483
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		6.785	1.941
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		81	1.276
Andre tilgodehavender.....		3.582	3.879
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		1.765	0
Regulatorisk underdækning.....	6	33.563	17.378
Periodeafgrænsningsposter.....	7	668	3.072
Tilgodehavender.....		46.444	27.546
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		47.655	29.029
AKTIVER.....		797.599	728.803

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 tkr.	2015 tkr.
Selskabskapital.....	8	35.000	35.000
Overført overskud.....		633.695	608.156
EGENKAPITAL.....		668.695	643.156
Hensættelse til udskudt skat.....	9	48.315	39.347
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		48.315	39.347
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		11.000	17.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	11.000	17.000
Kortfristet del af langfristet gæld.....	10	6.000	6.000
Gæld til pengeinstitutter.....		44.159	3.325
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		15.049	7.980
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		2.894	1.227
Selskabsskat.....		0	23
Anden gæld.....		56	8.220
Periodeafgrænsningsposter.....		1.431	2.525
Kortfristede gældsforpligtelser.....		69.589	29.300
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		80.589	46.300
PASSIVER.....		797.599	728.803
Eventualposter mv.	11		
Nærtstående parter	12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	35.000	608.157	643.157
Forslag til årets resultatdisponering.....		25.538	25.538
Egenkapital 31. december 2016.....	35.000	633.695	668.695

NOTER

	2016 tkr.	2015 tkr.	Note
Nettoomsætning			1
Vandafledningsbidrag.....	77.899	81.491	
Vejafvanding.....	2.876	-5.162	
Tilslutningsbidrag.....	3.849	1.687	
Andre indtægter.....	1.649	1.660	
Årets regulering af regulatorisk over-/underdækning.....	16.185	25.635	
Udtræden for regnvand.....	-667	0	
	101.791	105.311	
Finansielle omkostninger			2
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	599	516	
	599	516	
Skat af årets resultat			3
Årets sambeskatningsbidrag.....	-1.765	23	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	3.350	
Regulering af udskudt skat.....	8.968	4.171	
	7.203	7.544	
Forslag til resultatdisponering			4
Overført resultat.....	25.538	29.119	
	25.538	29.119	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016.....	12.892	265.459	2.296
Overførsel.....	0	19.341	0
Tilgang.....	0	0	419
Afgang.....	0	-2.041	-446
Kostpris 31. december 2016.....	12.892	282.759	2.269
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	0	129.469	1.458
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-1.088	-446
Årets afskrivninger	0	14.182	254
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	0	142.563	1.266
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..	12.892	140.196	1.003

NOTER

Note

	Distributionsnet	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2016.....	599.290	26.821	
Overførsel.....	82.353	-101.034	
Tilgang.....	0	75.865	
Kostpris 31. december 2016.....	681.643	1.652	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	76.058		
Årets afskrivninger	11.384		
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	87.442		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	594.201	1.652	
Regulatorisk underdækning			6
Regulatorisk underdækning	33.563	17.378	
	33.563	17.378	
Af den samlede underdækning kan 10.139 tkr. opkræves i 2017.			
Periodeafgrænsningsposter			7
Omkostninger.....	668	3.072	
	668	3.072	
Selskabskapital			8
Selskabskapitalen er fordelt således:			
Aktier, 35.000 stk. a nom. 1.000 kr.....	35.000	35.000	
	35.000	35.000	

NOTER

Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på varelager, tilgodehavender og materielle anlægsaktiver.

Note

9

Udskudt skat vedrører:

Materielle anlægsaktiver.....	51.983	43.428
Fremført underskud.....	-3.084	-3.530
Varelager.....	-44	-47
Tilgodehavende.....	-540	-504
	48.315	39.347

Udskudt skat, 1. januar 2016.....	48.315	39.347
-----------------------------------	--------	--------

Udskudt skat 31. december 2016.....	48.315	39.347
-------------------------------------	---------------	---------------

Langfristede gældsforpligtelser

	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	23.000	17.000	6.000	0
	23.000	17.000	6.000	0

10

Eventualposter mv.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restforpligtelse på 50 t.kr.

Selskabet har huslejekontrakter som er uopsigelig i 10 år, med en årlig forpligtelse på 539 t.kr.

11

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

12

FFV Spildevand A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Faaborg-Midtfyn Kommune er ultimativ ejer af FFV Spildevand A/S.

Øvrige nærtstående parter, herunder moderselskabet:

FFV Energi og Miljø A/S er moderselskab til FFV Spildevand A/S

Følgende virksomheder er tilknyttet :

FFV Renovation A/S

FFV Varme A/S

FFV Vand A/S

Transaktioner med nærtstående parter:**Koncern:**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for FFV Energi og Miljø A/S, Korsvangen 6A, 5750 Ringe.

Koncernregnskabet kan rekvireres via kontaktoplysninger der er oplyst på følgende hjemmeside:

<http://www.ffv.dk>

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for FFV Spildevand A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Selskabet har i løbet af året konstateret at afsat over-/underdækning i 2015 var præsenteret forkert i regnskabet, som følge af tilbagebetaling af vejafvandingsbidrag. Beløbet er indregnet i egenkapitalen primo 2016 med 8.467.610 kr. og sammenligningstallene er tilsvarende tilpasset.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af spildevand herunder drift af pumpestationer og brønde samt afskrivninger heraf.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 og bygninger, tekniske anlæg, distributionsnet, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde og materielle anlægsaktiver under udførelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid
Bygninger.....	20-50 år
Distributionsanlæg.....	40-80 år
Tekniske anlæg.....	8-45 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2-10

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Saldo for regulatorisk underdækning indregnes under aktiver. Saldoen er det beløb, som selskabet forventer at opkræve i kommende års takster. (tilgodehavende hos forbrugerne)

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Saldo for regulatorisk overdækning indregnes under passiver. Saldoen er det beløb, som selskabet skal tilbagebetale til forbrugerne i de kommende års takster. (gæld til forbrugerne)

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt.