

Revisionsinstruks for investeringsregnskab for 2016

Marts 2017



KONKURRENCE- OG FORBRUGERSTYRELSEN

Vejledning om klimatilpasningsprojekter

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen

Forsyningssekretariatet

Carl Jacobsens Vej 35

2500 Valby

Tlf. +45 41 71 50 00

E-mail: kfst@kfst.dk

Vejledningen er udarbejdet af Forsyningssekretariatet

13. marts 2017

Indhold

Kapitel 1

1.1	Formålet med instruksen	4
1.2	Prisloftbekendtgørelsens krav til investeringsregnskabet for 2016	4

Kapitel 2

Investeringsregnskabet 2016

5

2.1	Indberetning af gennemførte investeringer i 2016.....	5
2.2	Opgørelse af anskaffelsesværdi for gennemførte investeringer i 2016.....	5
2.3	Idriftsættelsen af den gennemførte investering i 2016.....	7
2.4	Selskabets vurderingsproces ved renoveringer af eksisterende aktiver	8
2.5	Salgsværdi eller skrotværdi	8
2.6	Selskabets faktiske udgifter til gennemførte investeringer i 2016	8
2.7	Selskabets faktiske indtægter vedr. investeringer i 2016.....	9

Kapitel 3

TJEKLISTE VED REVISION AF INVESTERINGSREGNSKABET.....

10

3.1	De seks punkter på tjeklisten.....	10
-----	------------------------------------	----

Kapitel 1

1.1 Formålet med instruksen

Ved indberetningen af oplysninger til brug for regulering af investeringstillægget i de fremtidige økonomiske rammer skal hvert selskab udarbejde et investeringsregnskab, jævnfør § 21 i bekendtgørelse af nr. 122 af 8. februar 2013 om prisloftregulering m.v. af vandsektoren. Investeringsregnskabet skal påtegnes af en registreret eller statsautoriseret revisor..

Selskabet skal senest den 15. april 2017 indberette oplysninger til brug for regulering af investeringstillægget i de fremtidige økonomiske rammer. Indberetningen af investeringsregnskabet og revisorpåtegning herpå sker sammen med de øvrige oplysninger til brug for fastsættelsen af den økonomiske ramme i indberetningssystemet VandData på vanddata.kfst.dk.

1.2 Prisloftbekendtgørelsens krav til investeringsregnskabet for 2016

Det følger af prisloftbekendtgørelsen § 21, stk. 2, 3 og 4, at investeringsregnskabet for 2016 skal indeholde følgende elementer:

- » Hvilke investeringer der er gennemført i 2016
- » Investeringernes faktiske anskaffelsesværdier samt standardlevetider
- » Selskabets faktiske udgifter til investeringer i 2016
- » Selskabets faktiske indtægter fra tilslutningsbidrag, salg af anlægsaktiver samt tilkendte erstatninger eller lignende (vedrørende anlægsinvesteringer) i 2016

Investeringsregnskabet skal altså indeholde en liste over de tilgange, der har været i selskabernes materielle anlægsaktiver i perioden 1. januar 2016 til 31. december 2016 samt oplysninger vedrørende selskabets faktiske udgifter og indtægter vedrørende investeringer knyttet til selskabets primære aktiviteter i samme periode. Forsyningssekretariatet definerer materielle anlægsaktiver i overensstemmelse med årsregnskabsloven, mens en investering defineres i henhold til prisloftbekendtgørelsen.

Boks 1.1 Definition af en investering

En investering defineres i prisloftbekendtgørelsens § 3, stk. 6 som følger:

"Ved en investering, herunder investering forbundet med opnåelse af miljø- og servicemål, forstås en omkostning til anskaffelse af et nyt anlægsaktiv, en væsentlig omkostning, der forlænger restlevetiden for et eksisterende anlægsaktiv eller en væsentlig omkostning, der tilfører anlægsaktivet væsentlige nye eller forbedrede egenskaber. Omkostninger til almindelig vedligeholdelse er driftsomkostninger."

Investeringsregnskabet er i indberetningen struktureret således, at selskabet overfor Forsyningssekretariatet skal tilkendegive, hvilke investeringer selskabet har gennemført i 2016, de faktiske udgifter hertil samt eventuelle omkostninger til eller gevinster på anlæg, som tages ud af drift/færdigafskrives i året. Derudover skal selskabet indberette de faktiske indtægter fra tilslutningsbidrag, salg af anlægsaktiver samt tilkendte erstatning eller lignende (vedrørende anlægsinvesteringer), som knytter sig til selskabets primære aktiviteter i 2016.

Kapitel 2

Investeringsregnskabet 2016

Investeringsregnskabet for året 2016 indeholder en række elementer, som revisor skal være opmærksom på, når investeringsregnskabet skal påtegnes. I dette afsnit forklares disse elementer samt de hensyn og overvejelser, som revisor skal gøre sig, når investeringsregnskabet revideres.

2.1 Indberetning af gennemførte investeringer i 2016

Revisor skal altså være opmærksom på følgende, inden påtegningen af selskabets investeringsregnskab finder sted:

- » Opgørelse af anskaffelsespris for de gennemførte investeringer i 2016
- » Tidspunkt for idriftsættelse af den gennemførte investering i 2016
- » Selskabets vurderingsproces for renoveringer eller kapacitetsudvidelser
- » Selskabets faktiske udgifter vedrørende investeringer i året
- » Selskabets faktiske indtægter fra tilslutningsbidrag, salg af anlægsaktiver og tilkendte erstatninger eller lignende (vedrørende anlægsinvesteringer) i året

Nedenfor forklares de reguleringsmæssige hensyn knyttet til hvert af de fire ovenstående punkter. I slutningen af hvert punkt fremhæves de forhold, som revisor skal være opmærksom på, når investeringsregnskabet skal revideres.

2.2 Opgørelse af anskaffelsesværdi for gennemførte investeringer i 2016

Selskabet skal til brug for regulering af investeringstillægget i de fremtidige økonomiske rammer overfor Forsyningssekretariatet tilkendegive, hvilke investeringer det har gennemført i 2016. Selskabet indberetter dette til Forsyningssekretariatet ved at oplyse følgende: hvilken aktivkategori den gennemførte investering hører under, hvad anskaffelsesværdien for den gennemførte investering var samt eventuelle bemærkninger til den gennemførte investering. Revisor skal i sin revision af selskabets gennemførte investeringer være særligt opmærksom på den faktiske anskaffelsesværdi af den gennemførte investering.

Som hovedregel er det Forsyningssekretariatets opfattelse, at selskabet i behandlingen af de gennemførte investeringer i 2016 opgør den faktiske anskaffelsesværdi i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser herom.

Boks 2.1 Opgørelsen af faktisk anskaffelsesværdi

ÅRL § 40: "Kostprisen for anlægsaktiver skal indeholde alle omkostninger, der er foranlediget af anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug, eller som direkte kan henføres til det fremstillede aktiv."

Ved beregningen af den gennemførte investeringers faktiske anskaffelsesværdi, vil der være en række økonomistyrings- og regnskabsmæssige skøn. Disse skøn vil være bundet op på pålideligheden i opgørelsen af omkostningerne samt væsentligheden i vurderingen af karakteren af omkostningerne. Forsyningssekretariatets opfattelse af pålidelighed samt væsentlighed forklares i afsnittene nedenfor.

Revisors primære funktion i forhold til revideringen af selskabets investeringsregnskab vil være at sikre, at selskabets indregning og måling af de gennemførte investeringer i 2016 sker i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser herfor samt selskabets valgte regnskabspraksis.

2.2.1 Væsentligheden af karakteren af omkostningen

Revisor skal i sin revision af selskabets gennemførte anlægsinvesteringer sikre sig, at der ved den enkelte omkostning foretages en vurdering af væsentligheden af omkostningens størrelse samt omkostningens art. Vurderingen af væsentligheden af den pågældende omkostning skal foretages med henblik på at afgøre, om omkostningen er en driftsomkostning eller en anlægsudgift.

Ved vurderingen af omkostningens størrelse art kan det afgøres, om omkostningen skal aktiveres som en del af anlægsinvesteringen. Størrelsen af omkostningen vil i selskabet blive vurderet ud fra et væsentlighedskriterium. I mange selskaber vil vurderingen af omkostningens størrelse ske i henhold til anlægsomkostningens specifikke forhold. Det vil derfor på forhånd være fastlagt, hvor stor en omkostning skal være, førend den vurderes som værende af så stor økonomisk betydning, at den bliver væsentlig. Væsentlighedsniveauet fastlægges af selskabet i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis samt principper for økonomistyring.

Forsyningssekretariatet har ikke fastlagt grænseværdier for væsentlighedsniveau. Derfor henstilles revisor til at være særligt opmærksom på, hvordan selskabet vælger at håndtere udgifterne i forbindelse med anlægsinvesteringer – både hvad angår den historiske håndtering samt den nuværende håndtering af anlægsinvesteringerne.

Opgørelsen af væsentligheden hænger naturligvis internt sammen med vurderingen af pålideligheden af opgørelsen af de enkelte omkostninger, hvorfor de centrale elementer i vurderingen af pålideligheden gennemgås nedenfor.

2.2.2 Pålideligheden i opgørelsen af omkostningen

Når selskabet skal beregne anskaffelsessværdien af de gennemførte investeringer i 2016, kan selskabet inden idriftsættelsen af den pågældende anlægsinvestering have haft en række store udgifter til for eksempel projektering, forundersøgelser, rådgivningsydelser med videre. Det kan i praksis være svært at afgøre, hvor stor en del af omkostningerne til forundersøgelser med videre, der skal aktiveres i forbindelse med idriftsættelsen af den primære anlægsinvestering.

Når det skal vurderes, hvor stor en del af omkostningen der skal aktiveres, forudsætter det, at opgørelsen af selve omkostningen sker på en pålidelig måde. Med ordet pålidelig menes der, at det med en stor grad af sikkerhed skal kunne afgøres, at omkostningen er en del af anlægsinvesteringen. Pålidelighed i denne sammenhæng drejer sig altså alene om usikkerheden i opgørelsen af anskaffelsessværdierne for de givne anlægsinvesteringer. Opgørelsesmetoden skal altså være pålidelig på den måde, at selskabet i dets beregningsmetoder samt fordelingsnøgler på en retvisende måde har inkluderet de omkostninger i opgørelsen, som skal aktiveres.

Forsyningssekretariatet har ikke fastlagt beregningsmetoder eller fordelingsnøgler for de forskellige projekttyper. Revisor skal altså kontrollere, at selskabets valgte fordelingsnøgler for de forskellige projekttyper er fornuftige, retvisende og pålidelige i deres udformning. Når selskabet anvender fordelingsnøgler, skal revisor påse, at der ved aktivering af omkostninger i forbindelse med anlægsinvesteringer er tale om omkostninger, der reelt kan kategoriseres som anlægsinvesteringer. Rene driftsomkostninger må ikke aktiveres som anlægsomkostninger.

Boks 2.2
Væsentlighed, pålidelighed og anlægsinvesteringer

Det er vigtigt, at aktiveringen af omkostninger til anlægsinvesteringer kan måles pålideligt. Derudover skal det være muligt at vurdere væsentligheden af omkostningernes størrelse ved aktiveringen af omkostninger i forbindelse med anlægsinvesteringerne. Indregningen og målingen af selskabernes anlægsinvesteringer sker ud fra driftsøkonomiske, økonomistyrings- samt regnskabsmæssige overvejelser og skøn.

Revisor bør derfor påse, at der ved indberetningen af investeringsregnskabet, og udarbejdelsen heraf, anvendes de samme regnskabsprincipper, som selskaberne hidtil har anvendt. Hvis selskaberne har skiftet regnskabspraksis for indregning og måling siden perioden 2003-2005, skal dette tilkendegives i revisors påtegning af investeringsregnskabet

Ved revisionen af de gennemførte investeringers faktiske anskaffelsessværdier skal revisor kontrollere følgende:

- » De af selskabet foretagne skøn skal være pålidelige og retvisende
- » De aktiverede direkte og indirekte omkostninger skal være vurderet som væsentlige i overensstemmelse med selskabets væsentlighedskriterier
- » Opgørelsen af de samlede faktiske anskaffelsessværdier skal være pålidelig og rigtig
- » Opgørelsen af selskabets faktiske anskaffelsessværdier må ikke indeholde omkostninger, som af selskabet er blevet indberettet andre steder i indberetningen, f.eks. under nettofinansielle poster

2.3 Idriftsættelsen af den gennemførte investering i 2016

Et af kravene ved indberetningen af selskabets investeringsregnskab er, at der skal være tale om, at de gennemførte investeringer er idriftsat senest den 31. december 2016. Selskabet kan først få tillæg for den gennemførte investering af afskrivning, når anlægsinvesteringen er idriftsat.

Boks 2.3
Hvornår er aktivet idriftsat

Et af de tre kriterier for Forsyningssekretariatets vurdering af, om en gennemført investering er tillægsberettiget er, at den gennemførte investering skal være idriftsat i 2016.

Den gennemførte investering leder til en idriftsættelse af aktivet, når aktivet anvendes i selskabets primære drift. Altså påbegyndes afskrivningen på aktivet så snart, aktivet bliver anvendt i driften, og der dermed slides på aktivet.

Når Forsyningssekretariatet vurderer, at en gennemført investering er tillægsberettiget, opnår selskabet tillæg for hele årets afskrivning – uanset tidspunktet for idriftsættelsen i løbet af 2016. Det vil sige, at selskabet opnår tillæg for den gennemførte investering, selvom denne eksempelvis først idriftsættes pr. 31. december 2016.

For nogle selskaber kan det være tilfældet, at aktivet i sig selv er klar til at blive idriftsat, men selskabet mangler at modtage tilladelserne til anvendelsen af aktivet.

Den reguleringsmæssige afskrivning på aktivet påbegyndes, når aktivet tages i brug i driften. Når aktivet idriftsættes, er der dermed tale om en gennemført investering i reguleringsmæssig forstand.

2.3.1 Indberetning af øvrigt aktiv som gennemført investering

Indberetningen af selskabets gennemførte investeringer i 2016 sker med udgangspunkt i de aktivkategorier, som findes i pris- og levetidskataloget. I lighed med tidligere, er der ved indberetningen af gennemførte investeringer for 2016 mulighed for at indberette aktiver, som selskabet vurderer ikke umiddelbart er omfattet af pris- og levetidskataloget. Disse aktiver betegnes "øvrige aktiver".

Ved indberetningen af øvrige aktiver skal der først og fremmest tages stilling til, om det pågældende aktiv er en del af pris- og levetidskataloget for vand- eller spildevandsforsyning, eller om aktivet ikke vurderes at være omfattet af pris- og levetidskataloget. Et aktiv der ikke er omfattet af pris- og levetidskatalogerne har ikke nogen standardlevetid. Det er derfor centralt ved øvrige aktiver, at der fastsættes en retvisende levetid.

Selskabet skal, i denne situation, overfor Forsyningssekretariatet argumentere for, at det pågældende aktiv ikke er en del af pris- og levetidskatalogets aktivliste. Denne argumentation kan ske i form af procesbeskrivelser, produktblade eller en skriftlig redegørelse for aktivets beskaffenhed samt levetid. Derudover skal selskabet foreslå en levetid, som er retvisende for det øvrige aktiv. Revisor skal i forbindelse med indberetningen af mulige øvrige aktiver sikre, at den faktiske anskaffelsespris ved indberetningen af det øvrige aktiv er korrekt opgjort.

Ved revisionen af selskabets investeringsregnskab i forhold til idriftsættelsen af de gennemførte investeringer samt gennemførte investeringer i øvrige aktiver, skal revisor kontrollere følgende:

- » Den gennemførte investering skal være idriftsat i 2016.
- » Ved gennemførte investeringer i øvrige aktiver skal revisor sikre, at der foreligger den nødvendige redegørelse og dokumentation for aktivets funktion og levetid.
- » Den faktiske anskaffelsesværdi er korrekt opgjort.

2.4 Selskabets vurderingsproces ved renoveringer af eksisterende aktiver

Selskabet kan i den daglige drift have behov for at foretage renoveringer af den eksisterende aktivmasse. Forsyningssekretariatet definerer renoveringer som ændringer/forbedringer ved den eksisterende anlægsmasse. Renoveringer omfatter derfor ikke nyanlæg.

Hvis selskabet konstaterer, at der er behov for at renovere et eksisterende aktiv, skal renoveringen indberettes som en separat anlægsinvestering. Der er derfor ikke længere krav om udtalelser herom fra en uvildig sagkyndig, eller at renoveringen skal medføre en levetidsforlængelse på minimum 10 pct. af aktivets standardlevetid.

Revisor skal ved selskabets indberetning af renoveringer kontrollere, at de imødesete renoveringsomkostninger, som selskabet aktiverer i forbindelse med renoveringen, ikke indeholder driftsomkostninger. Selskaberne må ikke i forbindelse med anlægsinvesteringer aktivere omkostninger, som er karakteriseret som driftsomkostninger. Revisor skal i forlængelse heraf også kontrollere, at selskabet ved indberetningen af renoveringer i indberetningsskemaet anfører renoveringsåret for det aktiv, som renoveres.

2.5 Salgsværdi eller skrotværdi

Ud over at indeholde de gennemførte investeringer i 2016 skal selskabet som en del af investeringsregnskabet for 2016 også indberette, hvis det har realiseret en eventuel salgsværdi, skrotværdi eller tab ved udgåede anlæg.

2.6 Selskabets faktiske udgifter til gennemførte investeringer i 2016

Selskabet indberetter de faktiske afholdte udgifter til anlægsinvesteringer i året 2016. Ved faktiske afholdte udgifter til anlægsinvesteringer i 2016 forstås anlægsudgifter, som er knyttet til selskabets primære aktiviteter i 2016, jf. prisloftbekendtgørelsens § 1, stk. 2, og som er afholdt senest på tidspunktet for indberetningen til brug for regulering af de fremtidige økonomiske rammer (den 15. april 2017).

Revisor skal i denne forbindelse kontrollere, at selskabet indberetter:

- » De faktiske betalte afdrag på lån vedrørende tillægsberettigede investeringer
- » De faktiske kontante betalinger (uden lånoptagelse) vedrørende tillægsberettigede investeringer
- » De faktiske betalinger til igangværende arbejder
- » De faktiske betalinger til køb af grunde
- » De faktiske betalinger til bortskaffelse af aktiver, der tages ud af drift i året
- » De faktiske betalinger til delvis tilbagebetaling af tilslutningsbidrag

For alle udgifter nævnt ovenfor gælder det, at der skal være tale om afholdte udgifter til anlægsinvesteringer, som knytter sig til selskabets primære aktiviteter i 2016.

2.7 Selskabets faktiske indtægter vedr. investeringer i 2016

Selskabet skal i forbindelse med indberetningen af investeringsregnskabet, indberette selskabets faktiske indtægter vedrørende investeringer i 2016. Selskabet skal indberette det realiserede indtægter fra:

- » Tilslutningsbidrag
- » Salg af anlægsaktiver
- » Tilkendte erstatninger eller lignende vedrørende anlægsinvesteringer

For indtægterne nævnt ovenfor gælder det, at der skal være tale om indtægter, som knytter sig til selskabets primære aktiviteter i 2016 og derfor er realiseret i perioden fra 1. januar 2016 til 31. december 2016.

Kapitel 3

TJEKLISTE VED REVISION AF INVESTERINGSREGNSKABET

3.1 De seks punkter på tjeklisten

Når revisor reviderer selskabernes investeringsregnskaber, skal følgende overordnede punkter kontrolleres:

1. Ved revisionen af anskaffelsessværdien af de gennemførte investeringer i 2016 samt gennemførte investeringer i øvrige aktiver i 2016 skal revisor kontrollere, at:
 - a. De af selskabet foretagne skøn skal være pålidelige og retvisende
 - b. De aktiverede omkostninger skal være vurderet som væsentlige i overensstemmelse med selskabets væsentlighedskriterier
 - c. Opgørelsen af de samlede anskaffelsessværdier skal være pålidelig og retvisende
2. Ved revisionen af selskabets investeringsregnskab i forhold til idriftsættelsen af de gennemførte investeringer samt gennemførte investeringer i øvrige aktiver, skal revisor kontrollere, at:
 - a. Den gennemførte investering skal være idriftsat i 2016 i reguleringsmæssig forstand
 - b. Der ved gennemførte investeringer i øvrige aktiver foreligger den nødvendige redegørelse og dokumentation for aktivets funktion og levetid
3. Ved revisionen af selskabets renoveringer af eksisterende aktiver skal revisor kontrollere, at:
 - a. Selskabet ikke aktiverer omkostninger i forbindelse med renoveringer, som reelt er karakteriseret som driftsomkostninger
 - b. Der ved renoveringer af eksisterende anlægsaktiver er tale om anlægsopgaver, som er af væsentlig økonomisk betydning
4. Ved revisionen af selskabets reguleringsmæssige og regnskabsmæssige behandling af afgang i materielle anlægsaktiver skal revisor kontrollere, at:
 - a. Selskabet indberetter en eventuel salgsværdi eller skrotværdi for det udgåede anlæg
 - b. Et eventuelt bortfald i driftsomkostninger, som følge af det udgåede aktiv, indberettes til Forsyningssekretariatet
5. Ved revisionen af selskabets faktiske udgifter til investeringer i prisloftåret 2016 skal revisor kontrollere, at:
 - a. Selskabet kun indberetter udgifter til investeringer, som knytter sig til selskabets primære aktiviteter i 2016
 - b. Selskabets anvendelse af kassekredit ved anlægsinvesteringer, med fremtidig konvertering til lån, indberettes korrekt, så selskabet ikke får dækket sine udgifter til investeringer ad flere omgange
6. Ved revisionen af selskabets faktiske indtægter vedrørende investeringer i prisloftåret 2016, skal revisor kontrollere, at:
 - a. Selskabets behandling af indtægter fra tilslutningsbidrag i året er retvisende opgjort
 - b. Selskabet indberetter realiserede indtægter fra tilkendte erstatninger eller lignende vedr. anlægsinvesteringer, som knytter sig til selskabets primære aktiviteter i 2016

- c. Selskabet indberetter realiserede indtægter fra salg af anlægsaktiver, som knytter sig til selskabets primære aktiviteter i 2016