
Kerteminde Forsyning - Vand A/S

Kohaven 12, 5300 Kerteminde

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 32 07 74 12

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/5 2018

Lisa Larsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Kerteminde Forsyning - Vand A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

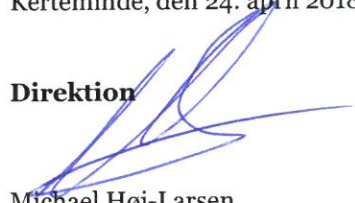
Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kerteminde, den 24. april 2018

Direktion



Michael Høj-Larsen
adm. direktør

Bestyrelse



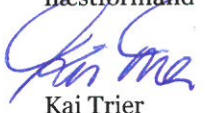
Sanne Stemmann Knudsen
formand



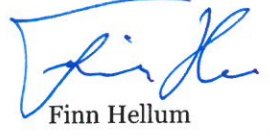
Malene Loff Skrå



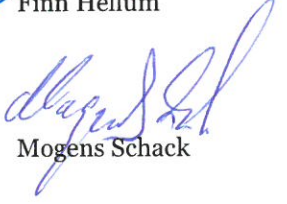
Terje Pedersen
næstformand



Kai Trier



Finn Hellum



Mogens Schack

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kerteminde Forsyning - Vand A/S

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kerteminde Forsyning - Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion med forbehold

Som omtalt i ledelsesberetningen og note 1, er selskabet part i en verserende skattesag om fastsættelse af det skattemæssige afskrivningsgrundlag ved overgang til skattepligt. Der foreligger ikke dokumentation for det mest sandsynlige udfald af sagen.

Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for den påvirkning på skatteforpligtelsen pr. 31. december 2017, og som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre rigtigheden af den indregnede udskudte skat. Efter vandsektorloven vil en skatteudgift kunne indregnes i taksterne, og påvirker som udgangspunkt ikke egenkapitalen.

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 regnskabet". 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 med forbehold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Odense, den 24. april 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31


Poul Erik Jacobsen
statsautoriseret revisor
mne10086


Mette Plambeck
statsautoriseret revisor
mne34162

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kerteminde Forsyning - Vand A/S
Kohaven 12
5300 Kerteminde

Telefon: 70253333
Telefax: 70255533
E-mail: forsyning@kertemindeforsyning.dk
Hjemmeside: www.kertemindeforsyning.dk

CVR-nr.: 32 07 74 12
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Kerteminde

Bestyrelse

Sanne Stemann Knudsen, formand
Terje Pedersen
Finn Høllum
Malene Loff Skrå
Kai Trier
Mogens Schack

Direktion

Michael Høj-Larsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
5000 Odense C

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Kerteminde Forsyning - Vand A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at varetage vandforsyning i Kerteminde Kommune. Selskabet drives ikke med henblik på profitmaksimering, hvilket bl.a. udmøntes i et lavt afkastningskrav ved værdiansættelsen af selskabets aktiver.

Særlovgivning for vandforsyning

Vandsektorloven skal medvirke til at sikre en vand- og spildevandsforsyning af høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, som tager hensyn til forsyningssikkerhed og naturen og drives på en effektiv måde, der er gennemsigtig for forbrugerne.

Indtil 2007 blev resultatet af vandforsyning opgjort efter "hvile i sig selv"-princippet, hvilket indebar, at et eventuelt over- eller underskud blev udlignet ved reduktion eller forøgelse af indtægterne. Denne udligning blev overført til selskabets mellemregning med forbrugerne.

Som følge af den lovgivningsmæssige udmøntning af serviceeftersynet i vandsektoren, er en eventuel over- eller underdækning indeholdt i selskabets egenkapital.

Skattesagen mod vandselskaber

Der er ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for balancen ved etableringen pr. 1. januar 2009 med efterfølgende tilgange.

SKAT har truffet afgørelse om nedsættelse af de skattemæssige indgangsværdier for vand- og spildevandsselskaber.

Generelt er der i branchen usikkerhed om opgørelsen af de skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver. Selskabet har anket afgørelsen til Landsskatteretten i lighed med en lang række andre vandselskaber i branchen. Landskatteretten traf i 2014 afgørelse i 3 prøvesager til fordel for SKAT. Selskaberne bag prøvesagerne har, i samarbejde med DANVA, anket afgørelserne til Landsretten.

Landretten har 16. januar 2018 truffet afgørelse i 2 prøvesager til fordel for SKAT. Afgørelsen var med dissens, og generelt var dommerne enige i, at lovgivningen på området var uklar, og at SKATs metode til at fastsætte afskrivningsgrundlaget ikke er korrekt, men at der ikke var ført tilstrækkeligt bevis for en alternativ opgørelse af de skattemæssige indgangsværdier. På baggrund af dommens præmisser, er sagerne indbragt for Højesteret.

Ledelsesberetning

Det er selskabets opfattelse at SKATs afgørelse er forkert, og at Landsrettens dom giver grund til at forvente et andet udfald i Højesteret. På nuværende tidspunkt, er det ikke muligt, at komme med et kvalificeret skøn over, hvilket udfald, der kommer i Højesteret.

Der er fortsat håb for, at der kan findes en politisk løsning på sagen, hvilket naturligvis også er usikkert at vurdere på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten.

Grundet den store usikkerhed om vurdering af sagens udfald, er det valgt, ikke at korrigere det skattegrundlag, som regnskabet for 2017 er aflagt efter. Hvis sagen tabes fuldt ud, har selskabet en ikke bogført udskudt skatteforpligtelse. En eventuel skatteforpligtelse vil kunne opkræves hos forbrugerne, hvorfor udfaldet af skattesagen reelt ikke påvirker selskabets egenkapital.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 1.584.287, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 46.607.379.

Selskabet har i 2017 investeret 7.236 tkr. i anlægsaktiver

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende

Kerteminde Forsyning blev desværre ramt af en pesticidforurening i august 2017 i 7 af vores 8 boringer på vandværket i Revninge. Vi har nu lukket nogle boringer, og omlagt vores indvindingsstrategi således, at vi leverer vand med mindst muligt indhold af pesticider.

Kunderne har ikke været, og er ikke udsat for sundhedsmæssig risiko.

Fundet ligger på maks. 0,74 mikrogram pr. liter. Den tekniske grænseværdi er 0,1 mikrogram pr. liter. Men det skal holdes op imod, at Miljøstyrelsen angiver 240 mikrogram pr. liter som en sundhedsmæssig grænseværdi.

Det er vores strategi, at vi vil levere rent vand til vores kunder, og vi arbejder nu med følgende tiltag:

- Ansøger Kerteminde Kommune om en tilladelse til rensning med aktivt kul filtre.
- Etablere nye boringer i et nyt vandmagasin kaldet Urup-magasinet.
- Etablere nye boringer dybere nede i kalken.

Når det gælder beskyttelse af vores grundvand ønsker vi at gå en tand videre end lovkravene, og vi har derfor tilbudt lodsejerne ved vores grundvandsboringer at beplante 25-meter zonerne som vildtremise. Vi arbejder pt. på at indgå aftaler med lodsejerne og forventer, at alle 25-meter zonerne er beskyttet med udgangen af 2018.

Selskabet har i 2017 etableret en vandforsyningsledning imellem Kerteminde og Munkebo og dermed

Ledelsesberetning

forøget forsyningssikkerheden for vores kunder. Via den nye ledning kan vi forsyne og nødforsyne Munkebo fra Kertemindes vandværk i Revninge. Modsat kan vi også nødforsyne Kerteminde fra vandværkerne i Odense via Munkebo nettet.

Selskabet har i 2017 med stor succes arbejdet med lækagetætning. Vores samlede vandspild er faldet til 12,4 % (tabet var 15,4 % i 2016). Vandspildet ligger stadigvæk en del over vores målsætning, og vi vil derfor intensivere dette arbejde yderligere i 2018.

Der har gennem årene været en god tradition for at vandselskaberne i Kerteminde Kommune samarbejder når opgaverne løses bedst i fællesskab, og det gode samarbejde med de øvrige vandselskaber i kommunen er fortsat i 2017. Kerteminde Forsyning har i 2017 haft samarbejdsaftaler med Langeskov Vandværk, Klintegårdens Vandværk, Rynkeby Vandværk, Dalby Vandværk og Mesinge Vandværk om drifts- og administrationsydelser, samt køb og salg af vand.

Den nye vandsektorlov:

Der er pr. 1. januar 2017 indført en ny økonomisk benchmarking af totalomkostningerne, kaldet totaløkonomisk benchmarking. Hidtil har vandselskaberne kun været benchmarket på deres driftsøkonomi. Totaløkonomisk benchmarking indføres for at øge incitamentet til at optimere den samlede virksomhed og vælge de samlet set økonomisk og ressourcemæssigt mest effektive løsninger.

Der indføres en kombination af et årligt, generelt effektiviseringskrav på driften suppleret med et generelt effektiviseringskrav for anlægsomkostningerne, som fastsættes på grundlag af produktivitetsudviklingen i andre sektorer, såfremt denne er positiv. Ineffektive selskaber kan herudover og på baggrund af den økonomiske benchmarking få et individuelt effektiviseringskrav.

Med den nye indtægtsrammeregulering er det helt essentielt, at der er sammenhæng mellem priserne og de langsigtede investeringsplaner. Indtægtsrammerne er i 2017 fastlagt for alle vandselskaber og vil fremover løbende blive reduceret med de generelle og individuelle effektiviseringskrav.

Vandselskaberne kan kun finansiere drift og investeringer via de indtægter, som indregnes i indtægtsrammen. Indtægtsrammerne er dermed også en grænse for drifts- og investeringsomkostningerne.

Finansiering af investeringer via lån kan anvendes, hvor der i enkelte år er store investeringer, men afdragene vil fragå mulighederne for nye investeringer i efterfølgende år, idet afdragene, ligesom selskabernes øvrige udgifter, skal kunne finansieres inden for indtægtsrammerne. Der er dermed lagt op til, at vandselskaberne i videst muligt omfang finansierer sine løbende investeringer via årets indtægter og sparer op til større investeringer.

Kerteminde Forsyning – Vand A/S har udarbejdet langtidsbudgetter som viser, at vi bør udnytte vores fulde indtægtsramme for ikke at komme i en situation, hvor vi ikke kan investere i de nødvendige fornyelser af vores anlæg. Dette vil medføre at priserne stiger i 2018 - 2020 for derefter gradvist at blive reduceret igen over de kommende år.

Ledelsesberetning

Forventninger til fremtiden

I 2018 fortsættes arbejdet med at udvikle Kerteminde Forsyning - Vand og der vil være stort fokus på forsyningssikkerhed, miljøbeskyttelse, kundeservice, effektiviseringer og investeringer i moderne og energieffektive nyanlæg. I forbindelse med prislofter og benchmarking forventes der især øgede krav til effektiviseringer. Det vil bevirke, at der fortsat skal sættes øget fokus på administrations- og driftsomkostningerne.

Vandsystemet forventes udvidet i takt med byggeaktiviteten i forsyningsområdet.

På denne baggrund forventes en positiv udvikling for det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Nettoomsætning	2	11.798.738	10.233.116
Produktionsomkostninger		-4.087.092	-4.481.958
Bruttoresultat		7.711.646	5.751.158
Distributionsomkostninger		-4.376.006	-3.949.299
Administrationsomkostninger		-1.800.501	-1.686.608
Resultat af ordinær primær drift		1.535.139	115.251
Andre driftsindtægter		58.676	56.967
Andre driftsomkostninger		-3.989	-3.428
Resultat før finansielle poster		1.589.826	168.790
Finansielle indtægter	3	216	0
Finansielle omkostninger	4	-132.191	-42.322
Resultat før skat		1.457.851	126.468
Skat af årets resultat	5	126.436	1.740.258
Årets resultat		1.584.287	1.866.726

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	1.584.287	1.866.726
	1.584.287	1.866.726

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grunde og bygninger		3.140.301	2.829.226
Produktionsanlæg og maskiner		47.259.042	43.009.944
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		67.167	109.528
Materielle anlægsaktiver under udførelse		5.563.838	4.433.469
Materielle anlægsaktiver	6	56.030.348	50.382.167
Anlægsaktiver		56.030.348	50.382.167
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		116.569	139.611
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		885.471	0
Andre tilgodehavender		391.567	1.001.347
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		126.436	433.142
Tilgodehavender		1.520.043	1.574.100
Likvide beholdninger		8.615	1.428.128
Omsætningsaktiver		1.528.658	3.002.228
Aktiver		57.559.006	53.384.395

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		45.607.379	44.023.093
Egenkapital	7	46.607.379	45.023.093
Kreditinstitutter		6.150.591	1.334.584
Overdækning		1.011.886	1.517.828
Langfristede gældsforpligtelser	8	7.162.477	2.852.412
Kreditinstitutter	8	841.413	26.456
Leverandører af varer og tjenesteydelser		799.670	2.206.292
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.144.692
Overdækning	8	505.942	505.942
Anden gæld		1.558.145	1.619.508
Periodeafgrænsningsposter		83.980	6.000
Kortfristede gældsforpligtelser		3.789.150	5.508.890
Gældsforpligtelser		10.951.627	8.361.302
Passiver		57.559.006	53.384.395
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for balancen ved etableringen pr. 1. januar 2009 med efterfølgende tilgange.

SKAT har truffet afgørelse om nedsættelse af de skattemæssige indgangsværdier for vand- og spildevandsselskaber.

Generelt er der i branchen usikkerhed om opgørelsen af de skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver. Selskabet har anket afgørelsen til Landsskatteretten i lighed med en lang række andre vandsselskaber i branchen. Landskatteretten traf i 2014 afgørelse i 3 prøvesager til fordel for SKAT. Selskaberne bag prøvesagerne har, i samarbejde med DANVA, anket afgørelserne til Landsretten.

Landretten har 16. januar 2018 truffet afgørelse i 2 prøvesager til fordel for SKAT. Afgørelsen var med dissens, og generelt var dommerne enige i, at lovgivningen på området var uklar, og at SKATs metode til at fastsætte afskrivningsgrundlaget ikke er korrekt, men at der ikke var ført tilstrækkeligt bevis for en alternativ opgørelse af de skattemæssige indgangsværdier. På baggrund af dommens præmisser, er sagerne indbragt for Højesteret.

Det er selskabets opfattelse at SKATs afgørelse er forkert, og at Landsrettens dom giver grund til at forvente et andet udfald i Højesteret. På nuværende tidspunkt, er det ikke muligt, at komme med et kvalificeret skøn over, hvilket udfald, der kommer i Højesteret.

Der er fortsat håb for, at der kan findes en politisk løsning på sagen, hvilket naturligvis også er usikkert at vurdere på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten.

Grundet den store usikkerhed om vurdering af sagens udfald, er det valgt, ikke at korrigere det skattegrundlag, som regnskabet for 2017 er aflagt efter. Hvis sagen tabes fuldt ud, har selskabet en ikke bogført udskudt skatteforpligtelse. En eventuel skatteforpligtelse vil kunne opkræves hos forbrugerne, hvorfor udfaldet af skattesagen reelt ikke påvirker selskabets egenkapital.

2 Nettoomsætning

	2017 DKK	2016 DKK
Vandbidrag	9.629.999	9.272.466
Salg af vand til andre forsyninger	320.453	262.399
Tilslutningsbidrag	1.141.695	135.246
Andre indtægter	200.649	57.063
Overdækning	505.942	505.942
	11.798.738	10.233.116

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>216</u>	<u>0</u>
	<u>216</u>	<u>0</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>132.191</u>	<u>42.322</u>
	<u>132.191</u>	<u>42.322</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-126.436	-433.142
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>0</u>	<u>-1.307.116</u>
	<u>-126.436</u>	<u>-1.740.258</u>

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	14.491.390	137.578.833	424.688	4.433.469	156.928.380
Tilgang i årets løb	0	0	0	7.235.903	7.235.903
Overførsler i årets løb	463.521	5.610.677	31.336	-6.105.534	0
Kostpris 31. december	14.954.911	143.189.510	456.024	5.563.838	164.164.283
Ned- og afskrivninger 1. januar	11.662.162	94.524.357	359.663	0	106.546.182
Årets afskrivninger	152.448	1.406.111	29.194	0	1.587.753
Ned- og afskrivninger 31. december	11.814.610	95.930.468	388.857	0	108.133.935
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.140.301	47.259.042	67.167	5.563.838	56.030.348
Afskrives over	0-30 år	10-75 år	3-10 år		

	2017 DKK	2016 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	169.355	169.715
Distributionsomkostninger	1.408.655	1.273.147
Administrationsomkostninger	9.743	1.880
	1.587.753	1.444.742

7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	44.023.092	45.023.092
Årets resultat	0	1.584.287	1.584.287
Egenkapital 31. december	1.000.000	45.607.379	46.607.379

Noter til årsregnskabet

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2017 DKK	2016 DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	5.662.602	1.224.771
Mellem 1 og 5 år	487.989	109.813
Langfristet del	<u>6.150.591</u>	<u>1.334.584</u>
Inden for 1 år	117.196	26.456
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	724.217	0
Kortfristet del	<u>841.413</u>	<u>26.456</u>
	<u>6.992.004</u>	<u>1.361.040</u>
Overdækning		
Mellem 1 og 5 år	1.011.886	1.517.828
Langfristet del	<u>1.011.886</u>	<u>1.517.828</u>
Inden for 1 år	505.942	505.942
	<u>1.517.828</u>	<u>2.023.770</u>

9 Overdækning

Saldo primo	2.023.770	2.529.712
Årets regulering	<u>-505.942</u>	<u>-505.942</u>
	<u>1.517.828</u>	<u>2.023.770</u>

Noter til årsregnskabet

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Kerteminde Forsyning A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

11 Nærtstående parter

Grundlag	
Bestemmende indflydelse	
Kerteminde Forsyning A/S	Moderselskab
Koncernregnskab	
Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet	
Navn	Hjemsted
Kerteminde Forsyning A/S	Kohaven 12, 5300 Kerteminde

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kerteminde Forsyning - Vand A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip. Princippet medfører, at årets drift i henhold til vandsektorloven tilstræbes at give hverken over- eller underdækning, og at over- eller underdækningen skal tilbagebetales henholdsvis opkræves hos kunderne ved indregning i de efterfølgende års priser. Den akkumulerede regulatoriske over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med vandselskabets kunder og indregnes i balancen under gældsforpligtelser eller tilgodehavender.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg og distribution af vand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Nettoomsætningen korrigeres med en eventuel over- eller underdækning.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Korrektion til tidligere års over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Nettoomsætningen korrigeres til og med 2020 ved årlig indregning af en historisk overdækning, som er opgjort af Forsyningssekretariatet. Indregningen af den historiske overdækning er udtryk for en retoaktiv prisreguleringsmekanisme vedrørende omsætningen før 1. januar 2011 og er således ikke en likviditetsmæssig realiseret omsætning inden for året.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. Posten indeholder alle omkostninger vedrørende indvinding af vand, herunder afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af vand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, ledningsregistrering og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på tilgodehavender.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med Kerteminde Forsyning A/S. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskat-

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	0-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.