

Kerteminde Forsyning - Spildevand A/S

Kohaven 12, 5300 Kerteminde

CVR-nr. 32 07 73 15

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 18/5 2016

Dirigent:


.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Kerteminde Forsyning - Spildevand A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 2 herom.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kerteminde, den 27. april 2016
Direktion:


Michael Høj-Larsen

Bestyrelse:


Sanne Stemmann Knudsen
formand


Terje Pedersen
næstformand


Finn Høllum


Mogens Schack


Malene Loff Skråe


Kai Trier

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Kertemindes Forsyning - Spildevand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kertemindes Forsyning - Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i årsregnskabet


Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugeren.


Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 27. april 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Søren Peter Nielsen
statsaut. revisor


Thomas Riis
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Kerteminde Forsyning - Spildevand A/S
Adresse, postnr. og by	Kohaven 12 5300 Kerteminde
CVR-nr.	32 07 73 15
Stiftet	11. marts 2009
Hjemstedskommune	Kerteminde
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.kertemindeforsyning.dk
E-mail	forsyning@kertemindeforsyning.dk
Telefon	70 25 33 33
Bestyrelse	Sanne Stemann Knudsen, formand Terje Pedersen, næstformand Finn Hellig Mogens Schack Malene Loff Skræ Kai Trier
Direktion	Michael Høj-Larsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktiviteter

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

Særlovgivning for spildevandsaktiviteter

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 spildevandsaktiviteter opgjort efter "hvile i sig selv"-princippet, hvilket indebærer, 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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiver udgør 468.098 t.kr. pr. 31. december 2015 og egenkapitalen inkl. årets resultat udgør 442.728 t.kr.

Selskabet har i 2015 investeret 22.508 t.kr. i anlægsaktiver.

Selskabet udviser et resultat efter skat på 8.434 t.kr.

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Kerteminde Kommune og Kerteminde Forsyning er i fuld gang med at forbedre miljøet i vandløb, søer og havet. Det gør vi bl.a. ved at forny kloaksystemet. Flere områder i Kerteminde Kommune er i dag fælleskloakeret, hvor regn- og spildevand løber sammen i én fælles ledning, og pumpes til vores rensningsanlæg med store energi- og driftsomkostninger til følge.

Ved separatkloakeringen sikres, at regnvandet løber til vandløb, søer, fjorde eller havet. Spildevandet bliver fortsat pumpet til vores rensningsanlæg. Separatkloakeringen forbedrer miljøet, da der ikke vil forekomme spildevandsbelastning ved overløb til vandløb, søer, fjorde og havet i forbindelse med store regnmængder og skybrud.

Men det handler ikke kun om miljø, det er også et spørgsmål om at reducere vores driftsudgifter. Separatkloakeringen er således en vigtig del af vores strategiplan fra 2012, og er nu, efter et godt samarbejde med Kerteminde Kommune, en del af Kerteminde Kommunes spildevandsplan.

Separatkloakeringen vil foregå over de kommende år, og følgende områder er pt. planlagt til gennemførelse: Kølstrup, Kertinge, Viby, Drigstrup, Rynkeby, Mesinge og Dalby.

Nærmere beskrivelse af den skattemæssige problemstilling i branchen

Kerteminde Forsyning - Spildevand A/S og Kerteminde Forsyning - Vand A/S har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskaberne anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Princippet herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKAT's vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskaberne, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med vandsektorloven.

Ledelsesberetning

Beretning

Prisloft

Forsyningssekretariatet under Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen fastsætter hvert år prislofter for de vand- og spildevandsselskaber, der er omfattet af vandsektorloven. 2011 var det første år med prisloft. Prisloftet er med til at fastsætte en ramme for de maksimale indtægter, som vandselskabet må opkræve for selskabets primære aktiviteter. Prisloftet er opdelt i 4 elementer: Driftsomkostninger, Investeringer, Øvrige udgifter (1:1 omkostninger) og Korrektioner ift. tidligere år. Overholdelse af prisloftet skal ske på hvert af de 4 elementer. De driftsomkostninger der kan opkræves, vil blive udsat for løbende reduktioner som følge af benchmarking. Det må derfor forventes, at der fremadrettet vil være løbende behov for besparelser på driftsomkostningerne.

Prisloftsafgørelsen for Kerteminde Forsyning - Spildevand A/S var for 2015 fastsat til, at vi måtte bruge 13.409 t.kr. til driftsomkostninger. Selskabets realiserede driftsomkostninger i 2015 lå under prisloftets tilladte driftsomkostninger med 1.957 t.kr.

Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af skat i årsregnskabet har til og med 2013 været baseret på selskabets vurdering af skattemæssige indgangsværdier på de materielle anlægsaktiver svarende til branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne. Disse værdier ligger over de regnskabsmæssige værdier. Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. De afgjorte sager er anket, idet branchen er af den opfattelse, at afgørelserne er forkerte både i relation til lovens ordlyd og i relation til intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugerne ikke indregnet i årsregnskabet. Der henvises til note 2 i årsregnskabet. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 59 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbar skat for 2015 og tidligere år er opgjort i henhold til SKAT's afgørelse og indregnet i årsregnskabet under skat. En tilsvarende opkrævningsret hos selskabets kunder er medtaget som en del af årets omsætning, hvorfor forholdet ikke påvirker selskabets resultat, men dog belaster selskabets kunder med højere priser.

Forventninger til fremtiden

I 2016 fortsættes arbejdet med at udvikle Kerteminde Forsyning - Spildevand A/S, 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.

Der forventes at være behov for store anlægsinvesteringer i form af regn- og spildevandssepareringer af ældre fælleskloakerede bysamfund, for at nedbringe omkostningerne til transport, pumpninger og rensning af regn- og drænvand. Endvidere vurderes et stort behov for udskiftning og reovering af utætte ledninger, med sigte på at nedbringe utætheder og indsivning af vand.

Spildevandssystemet forventes udvidet i takt med byggeaktiviteten i forsyningsområdet, hvilket vil stille krav til selskabets kapitalberedskab i de kommende år.

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

Ledelsesberetning

Beretning

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke forekommet begivenheder, der har væsentlig betydning for årsrapporten eller selskabets økonomiske stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
3	Omsætning	33.875.072	31.259.773
	Reguleringsmæssig over-/underdækning	4.060.297	-5.036.499
	Nettoomsætning	37.935.369	26.223.274
4	Produktions- og distributionsomkostninger	-26.684.101	-23.573.542
	Bruttoresultat	11.251.268	2.649.732
	Administrationsomkostninger	-1.843.364	-1.913.835
	Resultat af ordinær primær drift	9.407.904	735.897
	Andre driftsindtægter	21.505	5.906
	Andre driftsomkostninger	-452	-154.971
	Resultat af primær drift	9.428.957	586.832
5	Finansielle indtægter	8.875	59.218
6	Finansielle omkostninger	-138.615	-152.436
	Resultat før skat	9.299.217	493.614
7	Skat af årets resultat	-865.107	-5.034.922
	Årets resultat	8.434.110	-4.541.308
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	8.434.110	-4.541.308
		8.434.110	-4.541.308

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	53.343.682	55.629.469
	Tekniske anlæg	396.618.360	383.082.330
	Driftsmateriel og inventar	247.994	364.943
	Anlæg under udførelse	2.074.880	2.863.527
		<u>452.284.916</u>	<u>441.940.269</u>
	Anlægsaktiver i alt	452.284.916	441.940.269
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Varebeholdninger	39.938	29.689
		<u>39.938</u>	<u>29.689</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	347.264	2.887.094
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	688.482	357.432
	Andre tilgodehavender	4.695.008	4.438.908
	Underdækning tømningsordning	144.859	116.057
		<u>5.875.613</u>	<u>7.799.491</u>
	Likvide beholdninger	9.897.665	5.161.611
	Omsætningsaktiver i alt	<u>15.813.216</u>	<u>12.990.791</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>468.098.132</u></u>	<u><u>454.931.060</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
9	Egenkapital		
	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	441.728.201	433.294.091
	Egenkapital i alt	442.728.201	434.294.091
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	4.860.858	0
	Reguleringsmæssig overdækning	7.097.330	13.480.879
		11.958.188	13.480.879
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristet gæld	93.103	0
10	Kortfristet del af reguleringsmæssig overdækning	4.122.584	1.799.332
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.387.477	1.761.131
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.388.026	57.899
	Skyldig selskabsskat	4.335.094	3.469.987
	Periodeafgrænsningsposter	21.800	0
	Anden gæld	63.659	67.741
		13.411.743	7.156.090
	Gældsforpligtelser i alt	25.369.931	20.636.969
	PASSIVER I ALT	468.098.132	454.931.060

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling
- 11 Eventualposter m.v. og usikkerhed vedrørende regnskabsposter
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Årets resultat før skat	9.299.217	493.614
14	Reguleringer	8.232.852	17.429.544
15	Ændring i driftskapital	4.887.820	3.203.924
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	22.419.889	21.127.082
	Renteindtægter, betalt	8.875	59.218
	Renteomkostninger, betalt	-138.615	-152.436
	Selskabsskat, betalt	0	-1.182.326
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	22.290.149	19.851.538
	Køb af materielle anlægsaktiver	-22.508.056	-19.855.081
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	30.000
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-22.508.056	-19.825.081
	Provenu ved optagelse af lån	5.000.000	0
	Afdrag på lån	-46.039	0
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	4.953.961	0
	Årets pengestrøm	4.736.054	26.457
	Likvider, primo	5.161.611	5.135.154
	Likvider, ultimo	9.897.665	5.161.611

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kertemindes Forsyning - Spildevand A/S for året 1. januar - 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg og distribution af spildevand 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.

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

Nettoomsætning 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 retroaktiv prisreguleringsmekanisme vedrørende omsætningen før 1. januar 2011 og er således ikke en likviditetsmæssig realiseret omsætning inden for året.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende forsyningens rensning af spildevand, drift og vedligehold af renseanlæg, bassiner m.v., afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø m.v.

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

Posten 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 og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat af årets resultat

Kertemindes Forsyning - Spildevand A/S er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Kertemindes Forsyning A/S-koncernens danske datterselskaber. Datterselskaber indgår i sambeskatningen i den periode, hvor moderselskabet har bestemmende indflydelse.

Selskabets moderselskab Kertemindes Forsyning A/S er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og produktions- og distributionsanlæg samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Produktionsanlæg udgøres af renseanlæg, bassiner m.v.

Distributionsanlæg udgøres af spildevandsledninger, pumpestationer, knuder m.v.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-50 år
Netaktiver	60-75 år
Forsinkelsesbassiner	50 år
Pumpestationer	20 år
Øvrige tekniske anlæg	20-30 år
Maskiner	10-15 år
Specialudstyr, f.eks. laboratorieudstyr	5-10 år
Driftsmateriel	10 år
Transportmidler	5-8 år
It	3 år
Inventar	3-5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at blive taget i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med afskrivninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der som udgangspunkt svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Over-/underdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb prisloftet for håndtering af spildevand, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end prisloftet for håndtering af spildevand, indregnes forskellen som en underdækning, hvis forskellen forventes opkrævet.

Korrektion til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Den indregnede udskudte skatteforpligtelse er alene opstået som følge af aktiviteten efter udskillelsen fra Kerteminde Kommune og kan således ikke henføres til den eventuelle udskudte skatteforpligtelse omtalt i note 2, der er behæftet med betydelig usikkerhed.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm til investeringsaktivitet

Pengestrømme til investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer, med fradrag af bankgæld.

2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKAT's vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 59 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling (fortsat)

Betalbare indkomstskatter er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets priser krone for krone. En eventuel udskudt skat vil derfor blive til en opkrævningsret hos selskabets kunder på det tidspunkt, hvor den bliver til en betalbar skat. Den udskudte skat modsvares derfor i nominal værdi af en opkrævningsret.

På baggrund heraf samt den betydelige usikkerhed, der er omkring de faktiske beløbsstørrelser, er den udskudte skatteforpligtelse og tilhørende opkrævningsret hos kunderne ikke indregnet.

kr.	2015	2014
3 Omsætning		
Vandafledningsbidrag	28.383.344	27.280.732
Vejafvanding	1.807.429	1.588.472
Tilslutningsbidrag	2.938.762	1.443.074
Øvrig omsætning	745.537	947.495
	<u>33.875.072</u>	<u>31.259.773</u>
4 Produktions- og distributionsomkostninger		
Produktionsomkostninger	16.675.768	14.563.377
Distributionsomkostninger	10.008.333	9.010.165
	<u>26.684.101</u>	<u>23.573.542</u>
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, tilslutningsafgift	8.871	59.211
Renteindtægter, øvrige	4	7
	<u>8.875</u>	<u>59.218</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, øvrige	138.615	152.436
	<u>138.615</u>	<u>152.436</u>
7 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	865.107	1.160.352
Regulering til skat tidligere år	0	3.874.570
	<u>865.107</u>	<u>5.034.922</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg	Driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	87.324.863	529.883.108	885.457	2.863.527	620.956.955
Tilgang	0	0	0	22.508.056	22.508.056
Overført	0	23.296.703	0	-23.296.703	0
Afgang	0	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2015	87.324.863	553.179.811	885.457	2.074.880	643.465.011
Nedskrivning 1. januar 2015	20.600.520	97.071.809	0	0	117.672.329
Nedskrivning 31. december 2015	20.600.520	97.071.809	0	0	117.672.329
Afskrivninger 1. januar 2015	11.094.874	49.728.969	520.514	0	61.344.357
Afskrivninger	2.285.787	9.760.673	116.949	0	12.163.409
Afskrivninger på afgange	0	0	0	0	0
Afskrivninger 31. december 2015	13.380.661	59.489.642	637.463	0	73.507.766
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	53.343.682	396.618.360	247.994	2.074.880	452.284.916
Afskrives over	0-30 år	10-75 år	3-10 år		

kr.	2015	2014
Afskrivninger fordeles således i regnskabet		
Produktionsomkostninger	10.708.386	10.725.362
Distributionsomkostninger	1.356.287	1.347.916
Administrationsomkostninger	98.736	98.737
	12.163.409	12.172.015

9 Egenkapital

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2015	1.000.000	433.294.091	434.294.091
Overført, jf. resultatdisponering	0	8.434.110	8.434.110
Saldo 31. december 2015	1.000.000	441.728.201	442.728.201

Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

1.000 aktier af nom. 1.000 kr.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Realkreditinstitutter	4.953.961	93.103	4.860.858	4.474.410
	4.953.961	93.103	4.860.858	4.474.410
Reguleringsmæssig overdækning	11.219.914	4.122.584	7.097.330	0

11 Eventualposter m.v. og usikkerhed vedrørende regnskabsposter

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Der henvises til note 2, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver og den deraf afledte udskudte og betalbar skat.

Kertemindes Forsyning - Spildevand A/S indgår i sambeskatning med Kertemindes Forsyning A/S, Kertemindes Forsyning - Vand A/S, Kertemindes Forsyning - Renovation A/S og Kertemindes Forsyning - Varme A/S. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

13 Nærtstående parter

Kertemindes Forsyning - Spildevand A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Kertemindes Forsyning A/S' bestyrelse og direktion. Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med, er Kertemindes Forsyning - Renovation A/S, Kertemindes Forsyning - Varme A/S, Kertemindes Forsyning - Vand A/S og Kertemindes Kommune.

Selskabets transaktioner med nærtstående parter

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Kertemindes Forsyning A/S
 Kohaven 12
 5300 Kertemindes

Kertemindes Forsyning - Spildevand A/S indgår i koncernregnskabet for Kertemindes Forsyning A/S.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2015	2014
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-8.875	-59.218
Finansielle omkostninger	138.615	152.436
Reguleringsmæssig over-/underdækning	-4.060.297	5.036.499
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	12.163.409	12.172.015
Nedskrivning af udtaget anlæg	0	127.812
	<u>8.232.852</u>	<u>17.429.544</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-10.249	96.075
Ændring i tilgodehavender	1.923.878	4.517.853
Ændring i leverandører og anden gæld	2.974.191	-1.410.004
	<u>4.887.820</u>	<u>3.203.924</u>