

---

# ***Kerteminde Forsyning - Spildevand A/S***

Kohaven 12, 5300 Kerteminde

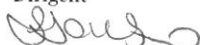
## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 32 07 73 15

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 10/5 2017

Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	11
Noter til årsregnskabet	12
Noter, regnskabspraksis	18

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Kerteminde Forsyning - Spildevand 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

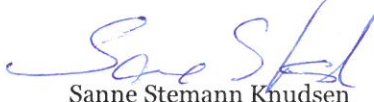
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kerteminde, den 26. april 2017

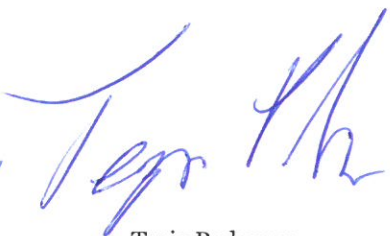
### Direktion

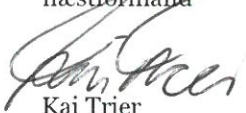
  
Michael Høj-Larsen  
adm. direktør

### Bestyrelse

  
Sanne Stemmann Knudsen  
formand

  
Finn Helum

  
Terje Pedersen  
næstformand

  
Kai Trier

  
Malene Loff Skrå

  
Mogens Schack

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kerteminde Forsyning - Spildevand A/S

## Konklusion

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kerteminde Forsyning - Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 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.

## Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1, hvor ledelsen har beskrevet den usikkerhed, der er forbundet med selskabets verserende skattesag.

## 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.

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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## 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.

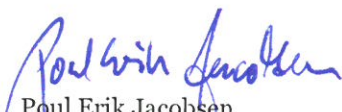
Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

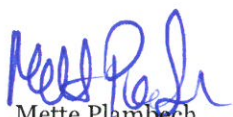
Odense, den 26. april 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

  
Poul Erik Jacobsen  
statsautoriseret revisor

  
Mette Plambeck  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Kerteminde Forsyning - Spildevand A/S  
Kohaven 12  
5300 Kerteminde

Telefon: 70253333

Telefax: 70255533

E-mail: [forsyning@kertemindeforsyning.dk](mailto:forsyning@kertemindeforsyning.dk)

Hjemmeside: [www.kertemindeforsyning.dk](http://www.kertemindeforsyning.dk)

CVR-nr.: 32 07 73 15

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Kerteminde

### Bestyrelse

Sanne Stemann Knudsen, formand  
Terje Pedersen  
Malene Loff Skræ  
Finn Hllum  
Kai Trier  
Mogens Schack

### Direktion

Michael Høj-Larsen

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Rytterkasernen 21  
Postboks 370  
5100 Odense C

## Ledelsesberetning

Årsrapporten for Kerteminde Forsyning - Spildevand A/S for 2016 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.

### Hovedaktivitet

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 spildevandforsyning 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.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 8.912.695, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 451.640.896.

Selskabet har i 2016 investeret 13.250 tkr. i anlægsaktiver.

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.



## Ledelsesberetning

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

### 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 benchmarks. Det må derfor forventes, at der fremadrettet vil være løbende behov for besparelser på driftsomkostningerne.

Prisloftsaftagelsen for Kerteminde Forsyning – Spildevand A/S var for 2016 fastsat til, at vi måtte bruge 12.688 tKr. til driftsomkostninger. Selskabets realiserede driftsomkostninger i 2016 lå under prisloftets tilladte driftsomkostninger med 2.648 tKr.

### Forventninger til fremtiden

I 2017 fortsættes arbejdet med at udvikle Kerteminde Forsyning - Spildevand og der vil være stort fokus på forsyningssikkerhed, miljøbeskyttelse, kundeservice, effektiviseringer og investeringer i moderne og energieffektive nyanlæg. I forbindelse med indtægtsrammer 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.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Nettoomsætning</b>	2	<b>37.851.737</b>	<b>37.935.369</b>
Produktionsomkostninger		-16.019.127	-16.675.769
<b>Bruttoresultat</b>		<b>21.832.610</b>	<b>21.259.600</b>
Distributionsomkostninger		-9.700.253	-10.008.332
Administrationsomkostninger		-1.958.759	-1.843.364
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>10.173.598</b>	<b>9.407.904</b>
Andre driftsindtægter		12.062	21.505
Andre driftsomkostninger		-795	-452
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>10.184.865</b>	<b>9.428.957</b>
Finansielle indtægter	3	0	8.875
Finansielle omkostninger	4	-137.723	-138.615
<b>Resultat før skat</b>		<b>10.047.142</b>	<b>9.299.217</b>
Skat af årets resultat	5	-1.134.447	-865.107
<b>Årets resultat</b>		<b>8.912.695</b>	<b>8.434.110</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	8.912.695	8.434.110
	<b>8.912.695</b>	<b>8.434.110</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		51.081.012	53.343.682
Produktionsanlæg og maskiner		397.336.978	396.618.360
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		401.465	247.994
Materielle anlægsaktiver under udførelse		13.146.521	2.074.880
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>461.965.976</b>	<b>452.284.916</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>461.965.976</b>	<b>452.284.916</b>
<b>Kemikaliebeholdning</b>		<b>52.000</b>	<b>39.938</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		170.443	347.264
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	688.482
Underdækning		144.859	144.859
Andre tilgodehavender		5.045.835	4.695.008
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.361.137</b>	<b>5.875.613</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>15.585.973</b>	<b>9.897.665</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>20.999.110</b>	<b>15.813.216</b>
<b>Aktiver</b>		<b>482.965.086</b>	<b>468.098.132</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		450.640.896	441.728.201
<b>Egenkapital</b>	7	<b>451.640.896</b>	<b>442.728.201</b>
Kreditinstitutter		4.766.372	4.860.858
Overdækning		5.317.997	7.097.330
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b>10.084.369</b>	<b>11.958.188</b>
Kreditinstitutter	8	94.486	93.103
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.667.189	3.387.477
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.486.528	1.388.026
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		1.134.447	4.335.094
Overdækning	8-9	1.779.333	4.122.584
Anden gæld		56.438	63.659
Periodeafgrænsningsposter		21.400	21.800
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>21.239.821</b>	<b>13.411.743</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>31.324.190</b>	<b>25.369.931</b>
<b>Passiver</b>		<b>482.965.086</b>	<b>468.098.132</b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		8.912.695	8.434.110
Reguleringer	10	13.781.188	13.158.256
Ændring i driftskapital	11	7.431.255	5.880.945
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>30.125.138</b>	<b>27.473.311</b>
Renteindbetalinger og lignende		0	8.875
Renteudbetalinger og lignende		-137.724	-138.615
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>29.987.414</b>	<b>27.343.571</b>
Betalt selskabsskat		-4.335.094	0
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>25.652.320</b>	<b>27.343.571</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-22.190.078	-22.508.056
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-22.190.078</b>	<b>-22.508.056</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-93.103	-46.039
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		4.098.502	1.330.127
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-1.779.333	-6.383.549
Provenu ved optagelse af lån		0	5.000.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>2.226.066</b>	<b>-99.461</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>5.688.308</b>	<b>4.736.054</b>
Likvider 1. januar		9.897.665	5.161.611
<b>Likvider 31. december</b>		<b>15.585.973</b>	<b>9.897.665</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		15.585.973	9.897.665
<b>Likvider 31. december</b>		<b>15.585.973</b>	<b>9.897.665</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ved regnskabsafslæggelsen lagt til grund, at de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne svarer til den værdier, som blev opgjort til brug for balancen ved etableringen pr. 1. januar 2010 med efterfølgende tilgange.

Generelt er der i branchen usikkerhed om opgørelsen af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver og SKAT har i 2012 truffet afgørelse om nedsættelse af de skattemæssige indgangsværdier for selskabet.

Selskabet har anket afgørelsen til Landsskatteretten i lighed med en lang række andre vandselskaber i branchen. Landsskatteretten traf i 2014 afgørelse i 3 prøvesager til fordel for SKAT. Selskaberne bag prøvesagerne har, i samarbejde med brancheforeningen DANVA, anket afgørelserne til Landsretten.

Der er i 2016 blevet udført en syn- og skønsvurdering af værdiansættelsen af materielle anlægsaktiver i vand- og spildevandsselskaberne af en uafhængig syn- og skønsmænd. Parterne behandler i øjeblikket udtalelsen fra syn- og skønsmændene. Det forventes at Landsretten behandler skattesagen i slutningen af 2017.

Det er selskabets opfattelse at der ikke påhviler selskabet yderligere skattemæssige forpligtelser ud over de i årsregnskabet indregnede.

Indtil den endelige afgørelse på skattesagen er der dog usikkerhed knyttet til den indregnede aktuelle og udskudte skat. Da selskabet kan indregne enhver skattebetaling i taksterne er det ledelsens vurdering, at skattesagen ikke vil have væsentlig betydning for selskabets økonomiske stilling.

## 2 Nettoomsætning

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
Vandafledningsbidrag	28.609.580	28.383.345
Vejafvanding	1.649.447	1.807.429
Tilslutningsbidrag	2.752.897	2.932.790
Øvrig omsætning	717.229	751.508
Over/underdækning	<u>4.122.584</u>	<u>4.060.297</u>
	<b><u>37.851.737</u></b>	<b><u>37.935.369</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	0	8.875
	<b>0</b>	<b>8.875</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	137.723	138.615
	<b>137.723</b>	<b>138.615</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	1.134.447	865.107
	<b>1.134.447</b>	<b>865.107</b>

## 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	152.144.453	862.932.011	885.458	2.074.880	1.018.036.802
Tilgang i årets løb	0	0	188.870	22.001.208	22.190.078
Overførsler i årets løb	0	10.874.199	55.368	-10.929.567	0
Kostpris 31. december	152.144.453	873.806.210	1.129.696	13.146.521	1.040.226.880
Ned- og afskrivninger 1. januar	98.800.770	466.313.652	637.462	0	565.751.884
Årets afskrivninger	2.262.671	10.155.580	90.769	0	12.509.020
Ned- og afskrivninger 31. december	101.063.441	476.469.232	728.231	0	578.260.904
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>51.081.012</b>	<b>397.336.978</b>	<b>401.465</b>	<b>13.146.521</b>	<b>461.965.976</b>
Afskrives over	0-30 år	10-75 år	3-10 år		

## Noter til årsregnskabet

### 6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	2016	2015
	DKK	DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	11.065.588	10.708.385
Distributionsomkostninger	1.341.878	1.356.287
Administrationsomkostninger	101.554	98.737
	<b>12.509.020</b>	<b>12.163.409</b>

### 7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	441.728.201	442.728.201
Årets resultat	0	8.912.695	8.912.695
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>1.000.000</b>	<b>450.640.896</b>	<b>451.640.896</b>

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.



## 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:

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	4.374.183	4.474.410
Mellem 1 og 5 år	392.189	386.448
Langfristet del	4.766.372	4.860.858
Inden for 1 år	94.486	93.103
	<b>4.860.858</b>	<b>4.953.961</b>
<b>Overdækning</b>		
Mellem 1 og 5 år	5.317.997	7.097.330
Langfristet del	5.317.997	7.097.330
Inden for 1 år	1.779.333	4.122.584
	<b>7.097.330</b>	<b>11.219.914</b>
<b>9 Overdækning</b>		
Saldo primo	11.219.914	15.280.211
Årets regulering	-4.122.584	-4.060.297
	<b>7.097.330</b>	<b>11.219.914</b>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	0	-8.875
Finansielle omkostninger	137.723	138.615
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	12.509.018	12.163.409
Skat af årets resultat	1.134.447	865.107
	<b>13.781.188</b>	<b>13.158.256</b>

### 11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-12.062	-10.249
Ændring i tilgodehavender	514.476	1.923.878
Ændring i leverandører m.v.	6.928.841	3.967.316
	<b>7.431.255</b>	<b>5.880.945</b>

### 12 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 administrationselskab 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.

# Noter til årsregnskabet

## 13 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, regnskabspraksis**

### **Regnskabsgrundlag**

Årsrapporten for Kertemind Forsyning - Spildevand A/S for 2016 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 2016 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

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.

### **Segmentoplysning om nettoomsætning**

Oplysninger om aktiviteter er baseret på selskabets afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Virksomhedens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

## **Noter, regnskabspraksis**

### **Resultatopgørelsen**

#### **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.

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 forsyningens rensning af spildevand, drift og vedligeholdelse af rensenanlæg, 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**

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundeadministration og information, administrativ it, 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, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle poster**

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

## Noter, regnskabspraksis

### 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 sambeskattede 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	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.

### Kemikaliebeholdning

Kemikaliebeholdning måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for kemikaliebeholdning opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## Noter, regnskabspraksis

### 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.

### 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 nominal værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

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

## Pengestrømsopgørelse

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

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfri-

## **Noter, regnskabspraksis**

stede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

### **Likvider**

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".