
Kerteminde Forsyning - Vand A/S

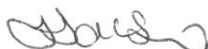
Kohaven 12, 5300 Kerteminde

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 32 07 74 12

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/5 2017

Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	11
Noter til årsregnskabet	12
Noter, regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 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.

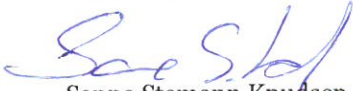
Kerteminde, den 26. april 2017

Direktion



Michael Høj-Larsen
adm. direktør


Bestyrelse




Sanne Stemmann Knudsen
formand



Malene Loff Skråe



Terje Pedersen
næstformand



Kai Trier



Finn Hellum



Mogens Schack

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kerteminde Forsyning - Vand 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 - Vand 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.

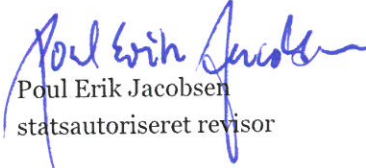
Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

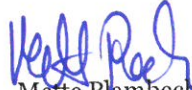
Odense, den 26. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31


Poul Erik Jacobsen
statsautoriseret revisor


Mette Plambeck
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kerteminde Forsyning - 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 Hellum
Malene Loff Skræ
Kai Trier
Mogens Schack

Direktion

Michael Høj-Larsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
Postboks 370
5100 Odense C

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Kerteminde Forsyning - Vand 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 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.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 1.866.726, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 45.023.093.

Selskabet har i 2016 investeret 5.510 tkr. i anlægsaktiver.

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende

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 2016. Kerteminde Forsyning har i 2016 haft samarbejdsaftaler med Langeskov Vandværk, Klintegårdens Vandværk, Rynkeby Vandværk, Dalby Vandværk og Mesinge Vandværk om drifts- og administrationsydelser, samt køb og salg af vand.

Kerteminde Forsyning – Vand A/S har overtaget det almene vandforsyningsnet på Lindø Industripark (LIP) pr. 1. januar 2016. Selskabet har endvidere fået henvendelse fra Orana, som er interesseret i, at overdrage vandforsyningsaktiviteterne til Kerteminde Forsyning – Vand A/S. Selskabet er positiv over for henvendelserne, og vi forventer, at der indgås aftaler om overdragelse i 2017/18.

Ledelsesberetning

Selskabet har i 2016 med stor succes arbejdet med lækagetætning. Vores samlede vandspild er faldet til 15,4 % (tabet var 16,1 % i 2015). Vandspildet ligger stadigvæk en del over vores målsætning, og vi vil derfor intensivere dette arbejde yderligere i 2017.

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.

Prisloftsafgørelsen for Kerteminde Forsyning – Vand A/S var for 2016 fastsat til, at vi måtte bruge 5.773 tKr. til driftsomkostninger. Selskabets realiserede driftsomkostninger i 2016 lå under prisloftets tilladte driftsomkostninger med 8 tKr.

Forventninger til fremtiden

I 2017 fortsættes arbejdet med at udvikle Kerteminde Forsyning - Vand og der vil være stort fokus på forsyningsikkerhed, 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, 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
Nettoomsætning	2	10.233.116	9.967.301
Produktionsomkostninger		<u>-4.481.958</u>	<u>-4.017.190</u>
Bruttoresultat		5.751.158	5.950.111
Distributionsomkostninger		-3.949.299	-3.195.954
Administrationsomkostninger		<u>-1.686.608</u>	<u>-1.512.462</u>
Resultat af ordinær primær drift		115.251	1.241.695
Andre driftsindtægter		56.967	55.508
Andre driftsomkostninger		<u>-3.428</u>	<u>-4.078</u>
Resultat før finansielle poster		168.790	1.293.125
Finansielle indtægter	3	0	7.934
Finansielle omkostninger	4	<u>-42.322</u>	<u>-41.691</u>
Resultat før skat		126.468	1.259.368
Skat af årets resultat	5	<u>1.740.258</u>	<u>38.744</u>
Årets resultat		<u>1.866.726</u>	<u>1.298.112</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	<u>1.866.726</u>	<u>1.298.112</u>
	<u>1.866.726</u>	<u>1.298.112</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		2.829.226	2.979.331
Produktionsanlæg og maskiner		43.009.944	41.328.359
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		109.528	134.022
Materielle anlægsaktiver under udførelse		4.433.469	333.570
Materielle anlægsaktiver	6	50.382.167	44.775.282
Anlægsaktiver		50.382.167	44.775.282
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		139.611	879.904
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	236.738
Andre tilgodehavender		1.001.347	831.964
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		433.142	352.529
Tilgodehavender		1.574.100	2.301.135
Likvide beholdninger		1.428.128	4.175.057
Omsætningsaktiver		3.002.228	6.476.192
Aktiver		53.384.395	51.251.474

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		44.023.093	42.156.366
Egenkapital	7	45.023.093	43.156.366
Hensættelse til udskudt skat		0	1.307.116
Hensatte forpligtelser		0	1.307.116
Kreditinstitutter		1.334.584	1.361.040
Overdækning		1.517.828	2.023.770
Langfristede gældsforpligtelser	8	2.852.412	3.384.810
Kreditinstitutter	8	26.456	26.069
Modtagne forudbetalinger fra kunder		697.456	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.206.292	440.287
Gæld til tilknyttede virksomheder		620.236	857.064
Overdækning	8-9	505.942	505.942
Anden gæld		1.446.508	1.567.720
Periodeafgrænsningsposter		6.000	6.100
Kortfristede gældsforpligtelser		5.508.890	3.403.182
Gældsforpligtelser		8.361.302	6.787.992
Passiver		53.384.395	51.251.474
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		1.866.726	1.298.112
Reguleringer	10	-253.194	1.222.667
Ændring i driftskapital	11	3.149.795	-2.038.278
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.763.327	482.501
Renteindbetalinger og lignende		0	7.934
Renteudbetalinger og lignende		-42.320	-41.691
Pengestrømme fra ordinær drift		4.721.007	448.744
Betalt selskabsskat		352.529	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.073.536	448.744
Køb af materielle anlægsaktiver		-7.051.627	-3.378.240
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-7.051.627	-3.378.240
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-532.011	-518.834
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-236.827	0
Provenu ved optagelse af lån		0	1.400.000
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	776.067
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-768.838	1.657.233
Ændring i likvider		-2.746.929	-1.272.263
Likvider 1. januar		4.175.057	5.447.320
Likvider 31. december		1.428.128	4.175.057
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.428.128	4.175.057
Likvider 31. december		1.428.128	4.175.057

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ved regnskabsaflæggelsen 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 vandsekskaber 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.

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
2 Nettoomsætning		
Vandbidrag	9.272.466	8.784.490
Salg af vand til andre forsyninger	262.399	329.641
Tilslutningsbidrag	135.246	150.871
Andre indtægter	57.063	196.357
Overdækning	505.942	505.942
	<u>10.233.116</u>	<u>9.967.301</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	7.934
	<u>0</u>	<u>7.934</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	42.322	41.691
	<u>42.322</u>	<u>41.691</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-433.142	-199.802
Regulering af udskudt skat tidligere år	-1.307.116	161.058
	<u>-1.740.258</u>	<u>-38.744</u>

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	7.158.303	75.174.541	469.189	333.570	83.135.603
Tilgang i årets løb	0	0	0	7.051.627	7.051.627
Overførsler i årets løb	0	2.951.728	0	-2.951.728	0
Kostpris 31. december	<u>7.158.303</u>	<u>78.126.269</u>	<u>469.189</u>	<u>4.433.469</u>	<u>90.187.230</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.178.972	33.846.182	335.167	0	38.360.321
Årets afskrivninger	150.105	1.270.143	24.494	0	1.444.742
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>4.329.077</u>	<u>35.116.325</u>	<u>359.661</u>	<u>0</u>	<u>39.805.063</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.829.226</u>	<u>43.009.944</u>	<u>109.528</u>	<u>4.433.469</u>	<u>50.382.167</u>
Afskrives over	0-30 år	10-75 år	3-10 år		

	2016	2015
	DKK	DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	169.715	164.349
Distributionsomkostninger	1.273.147	1.061.424
Administrationsomkostninger	1.880	1.880
	<u>1.444.742</u>	<u>1.227.653</u>

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	42.156.367	43.156.367
Årets resultat	0	1.866.726	1.866.726
Egenkapital 31. december	<u>1.000.000</u>	<u>44.023.093</u>	<u>45.023.093</u>

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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	1.224.771	1.252.835
Mellem 1 og 5 år	109.813	108.205
Langfristet del	<u>1.334.584</u>	<u>1.361.040</u>
Inden for 1 år	26.456	26.069
	<u>1.361.040</u>	<u>1.387.109</u>

Overdækning

Mellem 1 og 5 år	1.517.828	2.023.770
Langfristet del	<u>1.517.828</u>	<u>2.023.770</u>
Inden for 1 år	505.942	505.942
	<u>2.023.770</u>	<u>2.529.712</u>

9 Overdækning

Saldo primo	2.529.712	3.035.654
Årets regulering	<u>-505.942</u>	<u>-505.942</u>
	<u>2.023.770</u>	<u>2.529.712</u>

10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	0	-7.934
Finansielle omkostninger	42.322	41.691
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.444.742	1.227.654
Skat af årets resultat	<u>-1.740.258</u>	<u>-38.744</u>
	<u>-253.194</u>	<u>1.222.667</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	807.648	-559.629
Ændring i leverandører m.v.	<u>2.342.147</u>	<u>-1.478.649</u>
	<u>3.149.795</u>	<u>-2.038.278</u>

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.

13 Nærtstående parter

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

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kerteminde Forsyning - Vand 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

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, regnskabspraksis

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 tilgodehavnder.

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 sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter, regnskabspraksis

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Noter, regnskabspraksis

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 rentekomkostning 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.

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 anlæg.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".