
Kerteminde Forsyning A/S

Kohaven 12, 5300 Kerteminde

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 32 07 92 53

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/5 2019

Lisa Larsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 12

Balance 31. december 13

Egenkapitalopgørelse 15

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 16

Noter til årsregnskabet 17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Kerteminde Forsyning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kerteminde, den 24. april 2019

Direktion

Michael Høj-Larsen

Bestyrelse

Hans Jacob Luunbjerg Hovgaard
formand

Terje Pedersen
næstformand

Simon Ettrup Hansen

Claus Kronquist Maimann Jensen

Peder Skov Mortensen

Poul Jørn Due

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kerteminde Forsyning A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kerteminde Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("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 koncernen 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.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og 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 koncernen eller 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 koncernens og 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.
- 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 koncernens og 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysninger, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Odense, den 24. april 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Erik Jacobsen
statsautoriseret revisor
mne10086

Mette Plambech
statsautoriseret revisor
mne34162

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kerteminde Forsyning A/S
Kohaven 12
5300 Kerteminde

Telefon: 70253333
Telefax: 65322362
Hjemmeside: www.kertemindeforsyning.dk

CVR-nr.: 32 07 92 53
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Kerteminde

Bestyrelse

Hans Jacob Luunbjerg Hovgaard, formand
Terje Pedersen
Simon Ettrup Hansen
Claus Kronquist Maimann Jensen
Peder Skov Mortensen
Poul Jørn Due

Direktion

Michael Høj-Larsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
5000 Odense C

Koncernoversigt

Moderselskab

Kerteminde Forsyning A/S,
Kerteminde, Danmark
Nom. DKK 10.000.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100%	Kerteminde Forsyning– Vand A/S, Kerteminde, Danmark Nom. DKK 1.000.000
100%	Kerteminde Forsyning – Spildevand A/S, Kerteminde, Danmark Nom. DKK 1.000.000
100%	Kerteminde Forsyning – Varme A/S, Kerteminde, Danmark Nom. DKK 1.000.000
100%	Kerteminde Forsyning – Renovation A/S, Kerteminde, Danmark Nom. DKK 1.000.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	166.661	160.655	160.305	165.057	152.467
Bruttofortjeneste	47.085	38.195	40.969	40.675	27.794
Resultat af ordinær primær drift	15.885	11.389	10.294	11.199	710
Resultat før finansielle poster	17.334	12.636	11.433	12.384	1.638
Resultat af finansielle poster	-3.032	-2.450	-1.983	-2.059	-1.950
Årets resultat	14.302	10.186	10.757	10.164	-2.645
Balance					
Balancesum	836.195	813.355	764.482	759.935	750.149
Egenkapital	537.883	523.584	513.398	502.604	494.440
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	51.175	31.996	45.403	28.934	68.019
- investeringsaktivitet	-46.050	-76.011	-46.699	-43.826	-39.488
- finansieringsaktivitet	405	40.744	-3.470	-5.116	-898
Årets forskydning i likvider	5.530	-3.271	-4.766	-20.008	27.633
Antal medarbejdere	50	48	48	47	47
Nøgletal i %					
Bruttomargin	28,3%	23,8%	25,6%	24,6%	18,2%
Overskudsgrad	10,4%	7,9%	7,1%	7,5%	1,1%
Afkastningsgrad	2,1%	1,6%	1,5%	1,6%	0,2%
Soliditetsgrad	64,3%	64,4%	67,2%	66,1%	65,9%
Forrentning af egenkapital	2,7%	2,0%	2,1%	2,0%	-0,5%

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Kerteminde Forsyning A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Kerteminde Forsyning A/S er 100 % ejet af Kerteminde Kommune, og for selskabet er der valgt en bestyrelse. Kerteminde Forsyning A/S er holdingselskab og serviceselskab for hele koncernen, der endvidere omfatter de fire 100 % ejede forsyningsselskaber:

Kerteminde Forsyning - Vand A/S
Kerteminde Forsyning - Varme A/S
Kerteminde Forsyning - Spildevand A/S
Kerteminde Forsyning - Renovation A/S.

Kerteminde Forsyning A/S er et selvstændigt driftsselskab, der ikke udøver myndighedsbehandling, men har til hovedopgave at varetage drift, produktion, vedligehold og anlægsinvesteringer indenfor forsyningsområderne.

Selskabet mål er, at sikre en forsyning af høj kvalitet, som tager hensyn til forsyningssikkerhed, miljø, sundhed og natur, samt drives på en teknisk og økonomisk effektiv måde, der er gennemsigtig for forbrugerne.

Det er endvidere vores mål, at udvikle selskabets aktiviteter således, at vi til stadighed lever op til de forpligtelser, som er gældende i henhold til de til enhver tid gældende aftaler, planer og lovgivning, samt efterspørgslen på markedet.

Kerteminde Forsyning ejer endvidere en B-aktie i selskabet SamAqua A/S, svarende til 1 % af aktiekapitalen.

Kerteminde Forsyning – Varme A/S er andelshaver i Dansk Fjernvarmes Handelsselskab A.M.B.A., som sikrer indkøb og indrapportering af energibesparelse for over 100 danske fjernvarmeselskaber.

Ledelsesberetning

Mission

Vores formål er at varetage drifts- og anlægsopgaver vedrørende fjernvarmeforsyning, vandforsyning, spildevand og renovation i Kerteminde Kommune.

Selskabets mål er at sikre en Forsyning af høj kvalitet, som tager hensyn til forsyningssikkerhed, miljø, sundhed og natur, samt drives på en teknisk og økonomisk effektiv måde, der er gennemsigtig for forbrugerne.

Det er endvidere vores mål at udvikle selskabets aktiviteter således, at vi til stadighed lever op til de forpligtelser, som er gældende i henhold til de enhver tid gældende aftaler, planer og lovgivning, samt efterspørgslen på markedet.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på TDKK 14.302, og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på TDKK 537.883.

Koncernen har i 2018 investeret TDKK 45.792 i anlægsaktiver

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Koncernen beskæftiger 49 medarbejdere der alle er ansat i holdingselskabet, hvilket er en stigning på én medarbejder i forhold til 2018, da vi har oprettet en elevplads.

Kerteminde Forsyning har i 2018 igen sat mange ressourcer ind på at reducere tabet på kunder der ikke betaler deres regning, hvilket vi har haft succes med. I 2018 er det lykkedes at holde tabet inkl. hensættelser nede på DKK 66.800, svarende til ca. 0,04 % af omsætningen.

I 2015, 2016 og 2017 var tabene inkl. hensættelser på henholdsvis DKK 295.000, 326.000 og 33.000

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 lokale vandselskaber i kommunen er fortsat i 2018. Kerteminde Forsyning har i 2018 haft samarbejdsaftaler med Langeskov Vandværk, Klintegårdens Vandværk, Rynkeby Vandværk, Dalby Vandværk og Mesinge Vandværk om drifts- og administrationsydelser, samt køb og salg af vand. Det er tiltag som sikrer, at de mindre lokale vandselskaber kan trække på Kerteminde Forsynings tekniske og administrative kompetencer til gavn for service, digitalisering og forsyningssikkerhed hos alle borgere i Kerteminde Kommune.

Grundejerforeningen Fyns Hoved har bedt Kerteminde Forsyning overtage ejerskabet af Fyns Hoved Vandforsyning, der forsyner ca. 230 kunder i kommunens nordligste spids. Det har Kerteminde Forsynings bestyrelse nu sagt ja til. Dermed slipper de frivillige kræfter ved Fyns Hoved Vandværk for en masse administrativt bøv. l.

Ledelsesberetning

De frivillige kræfter i Fyns Hoved Vandforsyning har gjort et stort stykke arbejde gennem årene. Vandområdet bugner imidlertid af flere og flere myndighedskrav til administration og kontrol af drikkevandskvalitet. Det er områder, vi har megen erfaring inden for. Derfor træder vi nu til og tager over for de frivillige.

Den dobbelte bundlinje (CSR)

Kerteminde Forsyning er det lokale fællesskabs forsyningsselskab, hvilket forpligter os til at sikre mest mulig lokal værdi af selskabets aktiviteter. I 2018 har Kerteminde Forsyning bl.a. leveret på den dobbelte bundlinje med følgende tiltag:

Vi benytter lokale leverandører og håndværkere i udstrakt omfang, inden for tilbuds- og udbudslovgivningen samt vores politikker om økonomisk ansvarlighed.

Selskabet er blevet godkendt til at uddanne elever til assistenter, og vores første elev startede 1. oktober 2018.

Kerteminde Forsyning påtager sig gerne et socialt ansvar og vi tilstræber, at vi løbende har plads og rummelighed til medarbejdere med specielle behov, som fx nedsat tid, fleksjob, praktik eller lign.

Status for 2018 er følgende:

- * 2 personer er fastansat i fleksjob.
- * 14 personer har været i jobtræning eller arbejdsprøvning.
- * 1 personer på nedsat tid.
- * Ordningerne har bl.a. ført frem til, at vi igennem de senere år, har fastansat 5 personer, som er startet i en af ovenstående ordninger.

Vision

Kerteminde Forsynings vision er:

- At vi er serviceminded og setter kunden i centrum,
- At vi altid er positive i vores kommunikation og information.
- At vi er effektive og ressourcebevidste.
- At vi er ansvarlige over for klima, miljø og ressourcer.
- At vi prioriterer bæredygtige og langsigtede løsninger.
- At vi er proaktive.

Ledelsesberetning

Strategi

Strategien for Kerteminde Forsyning sætter bl.a. fokus på selskabets visioner, effektivitet, udvidelse af fjernvarmeområdet, separering af kloaksystemer, samt tilstand og alder på ledningsnettene. Strategien skal være med til at gøre Kerteminde Forsyning til et kundeorienteret, moderne og fremsynet forsyningsselskab, og sikre økonomisk attraktive produkter til kunderne. Strategien skal endvidere sikre, at vi er ansvarlige over for klima, miljø og ressourcer, samt prioriterer bæredygtige og langsigtede løsninger.

Forventninger til fremtiden

I 2019 fortsættes arbejdet med at udvikle Kerteminde Forsyning 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 effektivisering inden for administrations- og driftsomkostningerne.

Investeringsomfanget i 2019 vil være stigende og forventes at udgøre ca. mio. DKK 60 for hele koncernen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018	2017	2018	2017
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	166.661	160.655	31.517	31.193
Produktionsomkostninger	2	-119.576	-122.460	-26.341	-25.556
Bruttoresultat		47.085	38.195	5.176	5.637
Distributionsomkostninger	2	-21.777	-17.253	0	0
Administrationsomkostninger	2	-9.423	-9.553	-5.786	-4.868
Resultat af ordinær primær drift		15.885	11.389	-610	769
Andre driftsindtægter		1.457	1.254	787	779
Andre driftsomkostninger		-8	-7	0	0
Resultat før finansielle poster		17.334	12.636	177	1.548
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	14.355	9.141
Finansielle indtægter	3	74	58	74	58
Finansielle omkostninger	4	-3.106	-2.508	-293	-270
Resultat før skat		14.302	10.186	14.313	10.477
Skat af årets resultat	5	0	0	-11	-291
Årets resultat		14.302	10.186	14.302	10.186

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 TDKK	2017 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
Grunde og bygninger		107.667	111.444	6.055	6.306
Produktionsanlæg og maskiner		634.836	625.789	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.004	10.834	678	1.005
Materielle anlægsaktiver under udførelse		40.783	28.280	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	794.290	776.347	6.733	7.311
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	536.059	521.702
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	10	10	10	10
Finansielle anlægsaktiver		10	10	536.069	521.712
Anlægsaktiver		794.300	776.357	542.802	529.023
Råvarer og hjælpematerialer		1.617	1.616	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		58	52	0	0
Varebeholdninger		1.675	1.668	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.466	866	148	127
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	10.918	8.912
Manglende opkrævning hos forbrugere	9	104	194	0	0
Andre tilgodehavender		9.567	13.634	109	109
Periodeafgrænsningsposter	10	247	330	0	0
Tilgodehavender		14.384	15.024	11.175	9.148
Likvide beholdninger		25.836	20.306	5.806	6.591
Omsætningsaktiver		41.895	36.998	16.981	15.739
Aktiver		836.195	813.355	559.783	544.762

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 TDKK	2017 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
Selskabskapital		10.000	10.000	10.000	10.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	163.709	109.516
Overført resultat		527.883	513.584	364.177	404.068
Egenkapital		537.883	523.584	537.886	523.584
Kreditinstitutter		106.869	75.064	4.989	5.223
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen		125.477	129.430	0	0
Overdækning		2.286	4.571	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	234.632	209.065	4.989	5.223
Kreditinstitutter	12	9.468	38.580	1.623	1.312
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.944	25.455	1.284	849
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	7.046	6.038
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	0	11	291
For meget opkrævet hos forbrugere	13	17.294	9.375	0	0
Anden gæld		8.641	5.784	6.944	7.465
Periodeafgrænsningsposter	14	2.333	1.512	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		63.680	80.706	16.908	15.955
Gældsforpligtelser		298.312	289.771	21.897	21.178
Passiver		836.195	813.355	559.783	544.762
Resultatdisponering	11				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17				
Nærtstående parter	18				
Anvendt regnskabspraksis	19				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	10.000	0	513.581	523.581
Årets resultat	0	0	14.302	14.302
Egenkapital 31. december	10.000	0	527.883	537.883

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	10.000	109.516	404.068	523.584
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	39.838	-39.838	0
Årets resultat	0	14.355	-53	14.302
Egenkapital 31. december	10.000	163.709	364.177	537.886

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2018 TDKK	2017 TDKK
Årets resultat		14.302	10.186
Reguleringer	15	31.115	28.006
Ændring i driftskapital	16	8.786	-3.752
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		54.203	34.440
Renteindbetalinger og lignende		75	58
Renteudbetalinger og lignende		-3.103	-2.502
Pengestrømme fra driftsaktivitet		51.175	31.996
Køb af materielle anlægsaktiver		-46.050	-76.011
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-46.050	-76.011
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-29.114	-5.116
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-2.286	-2.265
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		31.805	48.125
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		405	40.744
Ændring i likvider		5.530	-3.271
Likvider 1. januar		20.306	23.577
Likvider 31. december		25.836	20.306
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		25.836	20.306
Likvider 31. december		25.836	20.306

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018 TDKK	2017 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
1 Nettoomsætning				
Spildevand	41.926	34.790	0	0
Vand	13.107	11.800	0	0
Varme	80.988	86.202	0	0
Renovation	30.367	27.863	0	0
Ekstern	273	0	0	0
Serviceydelser	0	0	31.517	31.193
	166.661	160.655	31.517	31.193
Nettoomsætning	168.068	159.598	0	0
Regulering nettoomsætning	-1.680	1.057	0	0
	166.661	160.655	31.517	31.193
2 Medarbejderforhold				
Lønninger	21.485	20.829	21.485	20.829
Pensioner	3.473	3.364	3.473	3.364
Andre omkostninger til social sikring	170	286	170	286
Andre personaleomkostninger	116	41	116	41
	25.244	24.520	25.244	24.520
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.199	1.179	1.199	1.179
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	50	48	50	48
3 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	74	58	74	58
	74	58	74	58

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018 TDKK	2017 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	3.106	2.508	293	270
	3.106	2.508	293	270
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	11	291
	0	0	11	291

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger TDKK	Produktionsan- læg og maski- ner TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse TDKK	I alt TDKK
Kostpris 1. januar	235.155	1.283.362	21.321	28.259	1.568.097
Tilgang i årets løb	12	0	29	46.009	46.050
Overførsler i årets løb	718	30.564	2.203	-33.485	0
Kostpris 31. december	235.885	1.313.926	23.553	40.783	1.614.147
Ned- og afskrivninger 1. januar	123.711	657.531	10.532	0	791.774
Årets afskrivninger	4.507	21.559	2.017	0	28.083
Ned- og afskrivninger 31. december	128.218	679.090	12.549	0	819.857
Regnskabsmæssig værdi 31. december	107.667	634.836	11.004	40.783	794.290
Afskrives over	20-50 år	5-100 år	3-15 år		

	2018 TDKK	2017 TDKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	16.289	14.409
Distributionsomkostninger	11.298	10.677
Administrationsomkostninger	496	470
	28.083	25.556

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	8.151	2.958	11.109
Tilgang i årets løb	12	29	41
Kostpris 31. december	8.163	2.987	11.150
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.845	1.953	3.798
Årets afskrivninger	263	356	619
Ned- og afskrivninger 31. december	2.108	2.309	4.417
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.055	678	6.733
Afskrives over	20-50 år	5-100 år	

	Moderselskab	
	2018	2017
	TDKK	TDKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	312	312
Administrationsomkostninger	307	270
	619	582

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2018	2017
	TDKK	TDKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	372.350	372.348
Kostpris 31. december	372.350	372.348
Værdireguleringer 1. januar	149.354	140.213
Årets resultat	14.355	9.141
Værdireguleringer 31. december	163.709	149.354
Regnskabsmæssig værdi 31. december	536.059	521.702

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Kerteminde Forsyning - Spildevand A/S	Kerteminde Kommune	1.000	100%
Kerteminde Forsyning - Vand A/S	Kerteminde Kommune	1.000	100%
Kerteminde Forsyning - Varme A/S	Kerteminde Kommune	1.000	100%
Kerteminde Forsyning - Renovation A/S	Kerteminde Kommune	1.000	100%

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	Moderselskab
	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	10	10
Kostpris 31. december	10	10
Regnskabsmæssig værdi 31. december	10	10

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
9 Manglende opkrævning hos forbrugere				
Saldo primo	194	145	0	0
Årets regulering af mellemregning med kunder	-90	49	0	0
	104	194	0	0

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

11 Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	14.355	-9.141
Overført resultat	14.302	10.186	-53	19.327
	14.302	10.186	14.302	10.186

Noter til årsregnskabet

12 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:

	Koncern		Moderselskab	
	2018 TDKK	2017 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	87.832	59.627	3.971	4.238
Mellem 1 og 5 år	19.037	15.437	1.018	985
Langfristet del	<u>106.869</u>	<u>75.064</u>	<u>4.989</u>	<u>5.223</u>
Inden for 1 år	6.480	5.771	234	227
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	2.988	32.809	1.389	1.085
Kortfristet del	<u>9.468</u>	<u>38.580</u>	<u>1.623</u>	<u>1.312</u>
	116.337	113.644	6.612	6.535
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling				
Mellem 1 og 5 år	125.477	129.430	0	0
Langfristet del	<u>125.477</u>	<u>129.430</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	0	0	0	0
	125.477	129.430	0	0
Overdækning				
Mellem 1 og 5 år	2.286	4.571	0	0
Langfristet del	<u>2.286</u>	<u>4.571</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	2.285	2.285	0	0
Øvrig overdækning	15.009	7.090	0	0
Kortfristet del	<u>17.294</u>	<u>9.375</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	19.580	13.946	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
13 For meget opkrævet hos forbrugere				
Saldo primo	13.946	40.612	0	0
Årets regulering	5.634	-26.666	0	0
	19.580	13.946	0	0

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	Koncern	
	2018	2017
	TDKK	TDKK
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-74	-58
Finansielle omkostninger	3.106	2.508
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	28.083	25.556
	31.115	28.006

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-7	240
Ændring i tilgodehavender	484	-1.930
Ændring i leverandører m.v.	8.309	-2.062
	8.786	-3.752

Noter til årsregnskabet

17	Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Moderselskab	
		2018	2017	2018	2017
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
	Leje- og leasingforpligtelser				
	Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	41	38	0	0

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør TDKK 0. 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 koncernens hæftelse udgør et større beløb.

18 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Kerteminde Kommune
Hans Schacksvej 4, 5300 Kerteminde

Eneaktionær

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kerteminde Forsyning A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2018 er aflagt i TDKK.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Kerteminde Forsyning A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Segmentoplysning om nettoomsætning

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter distribution og afledning af vand i Kerteminde Forsyning - Spildevand A/S, salg af vand i Kerteminde Forsyning - Vand A/S, afhentning af affald og drift af genbrugsstationer i Kerteminde Forsyning - Renovation, salg af varme i Kerteminde Forsyning - Varme A/S samt salg og produktion af ydelser i Kerteminde Forsyning A/S indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. 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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger vedrørende forsyningens produktion af vand, varme og el, rensning af spildevand, drift og vedligehold af renseanlæg, pumpestationer, vand og vameværker, personaleomkostninger, afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø, afhentning af affald m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af spildevand, vand og varme. 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 vederlag til medarbejdere i administration, kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på tilgodehavnder.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

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 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske 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:

Grunde og bygninger	20-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acontobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

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.

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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

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 koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens 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 langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$