



Kalundborgvej 60
4300 Holbæk

TLF
59 44 65 77

MAIL
info@rgh.dk

WWW
rgh.dk

CVR
19720705

KILDEHUSE-STRANDHUSE VANDVÆRK I/S

RYTTERVÆNGET 1

4500 NYKØBING SJ.

CVR nr. 30 23 71 53

INTERN ÅRSRAPPORT 2017

(51. regnskabsår)

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	3 - 5
Ledelsesberetning.....	6 - 7
Anvendt regnskabspraksis	8 - 10
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12
Noter til årsrapporten	13 - 16

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2017 for Kildehuse-Strandhuse Vandværk I/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2017.

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

Nykøbing Sj., den 31. januar 2018

Bestyrelse

Benny Eilstrup
Formand

Torben Møller
Kasserer

Fanny Villadsen
Sekretær

Kenneth Nielsen

Palle H.A. Ankerstjerne Schjerning

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til interessenterne i Kildehuse-Strandhuse Vandværk I/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kildehuse-Strandhuse Vandværk I/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Holbæk, den 31. januar 2018

RevisorGården Holbæk
registreret revisoraktieselskab

Roland Petersen
registreret revisor

LEDELSESBERETNING**Selskabsoplysninger**

Selskabet Kildehuse-Strandhuse Vandværk I/S
Ryttervænget 1
4500 Nykøbing Sj.

CVR-nr.: 30 23 71 53
Stiftet: 3. juli 1967
Hjemsted: Odsherred
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse Benny Eilstrup
Torben Møller
Fanny Villadsen
Kenneth Nielsen
Palle H.A. Ankerstjerne Schjerner

Revision RevisorGården Holbæk
registreret revisoraktieselskab
Kalundborgvej 60
4300 Holbæk

Pengeinstitut Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

LEDELSESBERETNING

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Interessentskabets væsentligste aktiviteter er at forsyne forbrugerne indenfor vandværkets forsyningsområde med godt og tilstrækkeligt drikkevand til laveste mulige produktionspris, samt at varetage interessenternes fælles interesser i alle spørgsmål, som står i naturlig tilknytning til deres vandforsyning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Interessentskabet er omfattet af vandsektorloven. Dette medfører overordnede bestemmelser for fastsættelse af vandprisen, herunder beregning af et såkaldt prisloft (en indtægtsramme), som de opkrævede indtægter ikke må overstige. Indtægtsrammen fastsættes ud fra et historisk omkostningsniveau med tillæg af faktisk betalte investeringer.

Vandværket har ændret metode for præsentation af egenkapitalen i årsregnskabet, idet Erhvervsstyrelsen har udtalt, at vandværker omfattet af hvile-i-sig-selv princippet ikke kan præsentere opsamlede overskud som egenkapital, men i stedet skal anføre opsamlede overskud under gældsposter.

Årets vandsalg har udgjort 13.257 m³ i vandåret 2017 mod 13.960 m³ i 2016.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kildehuse-Strandhuse Vandværk I/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse A-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen udgør de indgåede betalinger på vandsalg samt de fakturerede beløb af årets øvrige salg af målere mv.. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte produktionsomkostninger

Direkte produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion og distribution af vand.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler og administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret og omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der beregnes ikke skat af årets resultat, idet interessentskabet ikke er et selvstændigt skatteobjekt.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg (incl. bygninger), distributionsanlæg, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Grunden	-	100%
Produktionsanlæg	5-50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Finansielle omsætningsaktiver

Værdipapirer består af børsnoterede aktier, der af ledelsen anses for omsætningsbeholdning.

Aktierne måles til kursværdi på statustidspunktet.

Realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab indregnes i resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hvile-i sig-selv princippet

Interessentskabet er underlagt det særlige hvile-i sig-selv princip i henhold til vandforsyningsloven. Princippet medfører, at årets drift ikke 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.

Der opgøres årligt en difference mellem, hvad interessentskabet kunne have opkrævet under indtægtsrammen, og hvad der er opkrævet, ligesom der opgøres, om vandværket har opkrævet mere end, hvad forretningen af vandværkets opgjorte aktiver berettiger. For meget opkrævede beløb skal som udgangspunkt medføre en reduktion af prisen i efterfølgende år, og for lidt opkrævede beløb kan medføre ret til prisforhøjelse i efterfølgende år.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter 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 rentekomkostninger over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JANUAR - 31. DECEMBER

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 t.kr.
1 Nettoomsætning	172.893	271.921
2 Driftsomkostninger	<u>-35.127</u>	<u>-119.511</u>
DÆKNINGSBIDRAG	137.766	152.410
3 Administrationsomkostninger	-68.174	-56.687
4 Lokaleomkostninger	<u>-30.861</u>	<u>-57.898</u>
DRIFTSRESULTAT	38.731	37.825
5 Afskrivninger.....	<u>-45.900</u>	<u>-56.869</u>
RESULTAT FØR RENTER	-7.169	-19.044
6 Finansielle indtægter	<u>1.329</u>	<u>5.394</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-5.840</u></u>	<u><u>-13.650</u></u>

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 kr.
7 Ejendommen.....	61.000	61.000
8 Driftsmidler, ledningsnet	422.205	468.105
	<u>483.205</u>	<u>529.105</u>
9 Likvide beholdninger	387.074	388.276
Tilgodehavender	1.144	0
10 Tilgodehavende moms	14.300	4.972
11 Værdipapirer	34.350	33.750
	<u>436.868</u>	<u>426.998</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	436.868	426.998
AKTIVER	<u>920.073</u>	<u>956.103</u>

PASSIVER

EGENKAPITAL	<u>0</u>	<u>0</u>
12 Opsamlet overskud i vandværk (overdækning) ...	874.538	880.378
Langfristede gældsforpligtelser	<u>874.538</u>	<u>880.378</u>
13 Leverandørgæld	45.535	75.725
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>45.535</u>	<u>75.725</u>
GÆLDSFORPLIGTELSESR	<u>920.073</u>	<u>956.103</u>
PASSIVER	<u>920.073</u>	<u>956.103</u>

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

	2017 kr.	2016 kr.
1. Nettoomsætning		
Administrationstilskud Odsherred Kommune.....	2.784	2.887
Gebyrer.....	800	300
Fast afgift.....	77.625	78.300
Målerafgift.....	17.200	17.400
Vandafgift.....	74.484	83.760
Grøn afgift.....	0	89.203
Overførsel fra sidste år.....	0	71
	<u>172.893</u>	<u>271.921</u>
2. Driftsomkostninger		
Reparation af ledninger mm.....	24.165	24.876
Vandanalyser.....	6.015	5.370
Grønne afgifter.....	0	88.979
Hosting Ready water.....	4.281	0
Grundvandsbeskyttelse / vandindvinding.....	666	286
	<u>35.127</u>	<u>119.511</u>
3. Administrationsomkostninger		
Annoncer og tryksager.....	936	871
Gaver.....	930	0
Kontorartikler.....	0	24
Porto, fragt og gebyrer.....	3.414	3.371
Telefon.....	4.461	4.304
Regnskabsmæssig assistance	21.526	18.458
Revision.....	11.800	7.000
EDB-programmer.....	5.497	1.476
Faglitteratur.....	1.275	4.067
Kontingent Danske Vandværker.....	3.312	4.357
Bestyrelsesmøder.....	5.479	8.205
Generalforsamling.....	5.903	1.000
Forsikringer.....	3.641	3.554
	<u>68.174</u>	<u>56.687</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

	2017 kr.	2016 t.kr.
4. Lokaleomkostninger		
Ejendomsskat.....	5.130	5.491
El.....	21.731	23.439
Vedligeholdelse grund.....	4.000	0
Reparation vandværk.....	0	28.968
	<u>30.861</u>	<u>57.898</u>
5. Afskrivninger		
Afskrivning driftsinventar.....	45.900	43.100
Småanskaffelser.....	0	9.785
Tab på debitorer.....	0	3.984
	<u>45.900</u>	<u>56.869</u>
6. Finansielle indtægter		
Renter af bankkonti	61	988
Aktieudbytte	668	657
Kursregulering aktiebeholdning	600	3.750
Renteudgifter	0	-1
	<u>1.329</u>	<u>5.394</u>
7. Ejendommen		
Bygninger.....		<u>61.000</u>
Kostpris ultimo		<u>61.000</u>
Op- og nedskrivninger primo		0
Årets op- og nedskrivning		<u>0</u>
Op- og nedskrivninger ultimo		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>61.000</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

8. Vandleddning, tavler og driftsmidler

Anskaffelsessum primo.....	1.423.205
Årets afgang.....	0
Årets tilgang.....	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>1.423.205</u>
Op- og nedskrivninger primo	955.100
Årets op- og nedskrivning	<u>45.900</u>
Op- og nedskrivninger ultimo	<u>1.001.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u><u>422.205</u></u>

9. Likvide beholdninger

Sparekassen Sjælland, konto nr. 0517-221088	170.986
Sparekassen Sjælland, konto nr. 0517-601372.....	<u>216.088</u>
	<u><u>387.074</u></u>

10. Tilgodehavende moms

Tilgodehavende moms primo.....	4.972
Korrektioner til primo.....	<u>-5.228</u>
Skyldig moms primo	-256
Udgående afgift.....	-62.421
Indgående afgift.....	37.674
Elafgift.....	<u>20.497</u>
Årets tilsvær.....	<u>-4.506</u>
Årets afregninger	<u>18.806</u>
Tilgodehavende moms ultimo	<u><u>14.300</u></u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

11. Værdipapirer

Kostpris primo	30.000
Tilgang	0
Afgang	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>30.000</u>
Op- og nedskrivninger primo	3.750
Årets op- og nedskrivning	<u>600</u>
Op- og nedskrivninger ultimo	<u>4.350</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u><u>34.350</u></u>

12. Opsamlet overskud i vandværk (overdækning)

Overført resultat tidligere år	880.378
Årets resultat	<u>-5.840</u>
Egenkapital ultimo	<u><u>874.538</u></u>

13. Leverandørgæld

Afsat til regnskabsassistance.....	7.000
Mellemregning interessenter.....	849
Skyldig grøn afgift.....	33.204
Skyldige omkostninger.....	<u>4.482</u>
	<u><u>45.535</u></u>

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.