

Nyborg Forsyning og Service A/S

Gasværksvej 2, 5800 Nyborg

CVR-nr. 25 53 54 56



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2016

Dirigent:



.....
Erik Hansen



Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal for koncernen	5
Beretning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

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

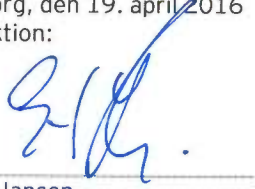
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 19. april 2016
Direktion:



Erik Hansen

Bestyrelse:



Søren Ejnar Svendsen
formand



John Schmidt



Carsten Bredtved Kudsk



Jan Reimer Christiansen



Annette Piil



Hans Albert Pedersen



Morten Kidi Abrahamsen



Jan Børgager Christensen



Jørgen Bertelsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Nyborg Forsyning og Service A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nyborg Forsyning og Service A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

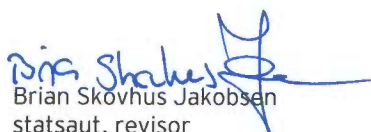
Konklusion

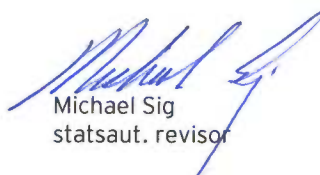
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31.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

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Odense, den 19. april 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor


Michael Sig
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Nyborg Forsyning og Service A/S
Adresse, postnr. by	Gasværkvej 2, 5800 Nyborg
CVR-nr.	25 53 54 56
Stiftet	1. januar 2000
Hjemstedskommune	Nyborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	63 31 50 00
Bestyrelse	Søren Ejnar Svendsen, formand John Schmidt Carsten Bredtved Kudsk Jan Reimer Christiansen Annette Piil Hans Albert Pedersen Morten Kidi Abrahamsen Jan Børgager Christensen Jørgen Bertelsen
Direktion	Erik Hansen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, 5100 Odense CVR-nr.: 30 70 02 28
Generalforsamling:	31. maj 2016

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t. kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Nettoomsætning	202.753	203.875	212.821	207.048	208.774
Resultat af primær drift	31.933	34.146	36.760	35.547	32.423
Resultat af finansielle poster	-3.020	-5.426	-5.453	-7.315	-8.708
Årets resultat	22.507	22.286	25.774	21.019	18.612
Anlægsaktiver	732.761	722.053	717.615	693.751	676.457
Omsætningsaktiver	73.461	67.609	88.649	89.710	103.901
Aktiver i alt	806.222	789.662	806.264	783.461	780.358
Investeringer i materielle anlægsaktiver	46.748	39.051	56.493	47.510	43.174
Aktiekapital	40.500	40.000	40.000	40.000	40.000
Egenkapital i alt	486.442	463.167	440.881	415.107	394.088
Hensatte forpligtelser	57.813	41.822	41.476	35.059	26.753
Langfristede gældsforpligtelser	170.176	193.311	221.590	238.392	259.294
Kortfristede gældsforpligtelser	91.790	91.362	102.317	94.903	100.223
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	56.891	60.993	64.084	38.662	75.201
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-44.070	-35.724	-50.849	-39.289	-23.096
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-23.839	-23.847	-23.125	-24.143	-24.649
Pengestrøm i alt	-11.018	1.422	-9.890	-24.770	27.456
Nøgletal					
Overskudsgrad	15,8 %	16,8 %	17,2 %	15,5 %	8,2 %
Soliditetsgrad	60,4 %	58,7 %	54,7 %	53,0 %	50,5 %
Afkast af den investerede kapital	4,0 %	4,3 %	4,6 %	4,5 %	4,1 %
Egenkapitalforrentning	4,7 %	4,9 %	6,0 %	5,2 %	4,8 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	57	56	56	59	60

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Nyborg Forsyning og Service A/S blev etableret med virkning fra 1. januar 2000.

Nyborg Forsyning og Service A/S driver forsyning af vand og varme samt anlæg for affalds- og spildevandshåndtering med tilhørende drifts- og vedligeholdelsesopgaver.

Aktiviteterne for varme- og renovationsområdet opgøres efter hvile-i-sig-selv-princippet. Dette indebærer, at et eventuelt over- eller underskud udlignes ved reduktion eller forøgelse af indtægterne. Denne udligning overføres til det enkelte forsyningsområdes mellemregning med kunderne.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

NFS har arbejdet med vores mål i henhold til den af bestyrelsen vedtagne strategi. Selskabet er desuden ved at lægge sidste hånd på en kommunikationsstrategi. Det medfører, at vi i 2016 ansætter en kommunikationsmedarbejder. Vi har gennemgået arbejdsprocesser med henblik på at optimere. Selskabet har i den forbindelse hjemtaget arbejdsopgaver, som tidligere blev varetaget eksternt.

Der har som altid løbende været fokus på efteruddannelse af medarbejdere i koncernen, og der arbejdes målrettet med uddannelsesplanlægning inden for hver medarbejderkategori.

Der er i 2015 arbejdet med at udarbejde en IT-sikkerhedspolitik.

Opsætning af fjernaflæste målere fortsætter i 2016 og forventes afsluttet med udgangen af 2017. Der arbejdes med præsentation af data til kunderne via APP og hjemmeside.

Koncernens og modervirksomhedens resultat udviser et overskud efter skat på 22.507 t.kr. mod 22.286 t.kr. i 2014.

Koncernens samlede aktiver udgør 806.222 t.kr. pr. 31. december 2015 og egenkapitalen inkl. årets resultat udgør 486.442 t.kr.

Koncernen har i indeværende år investeret 46.748 t.kr. i anlægsaktiver og opkrævet 1.815 t.kr. i investeringsbidrag.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden har ikke haft forskning- eller udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Der forventes en stor aktivitet i selskaberne, som følge af egne og nye lovgivningsmæssige initiativer. Samarbejdet med øvrige forsyninger vil fortsætte og intensiveres, hvor det giver mening og værdi for selskaberne og kunderne.

Den samlede likviditetsvirkning forventes at være neutral, da der i 2016 skal foretages investeringer i ny produktionskapacitet.

Ledelsesberetning

Beretning (fortsat)

Særlige forhold til tilknyttede virksomheder

NFS Varme A/S

NFS Varme A/S er omfattet af varmforsyningslovens hvile-i-sig-selv-princip. I henhold til varmforsyningslovens principper skal anlægsaktiver værdiansættes til de nedskrevne værdier, således at værdierne som udgangspunkt andrager oprindelige eller skønnede anskaffelsesværdier med fradrag af afskrivninger indregnet i varmeprisen.

I årsrapporten for 2015 er materielle anlægsaktiver inklusiv modtaget investeringsbidrag vedrørende varmeaktiviteter værdiansat til 184 mio. kr. efter principperne i årsregnskabsloven eller ca. 117 mio. kr. højere end efter varmforsyningslovens principper. Værdiansættelsen af aktiverne er forbundet med usikkerhed, idet der ikke på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten foreligger en myndighedsgodkendelse af indregnede værdier, foretagne skøn og reguleringer.

Andre bundne reserver på selskabets egenkapital udgør forskellen mellem den regnskabs- og tarifmæssige værdi af anlægsaktiver på stiftelsestidspunktet. Som følge heraf er selskabets egenkapital på 85 mio. kr. ikke til disposition for eventuel udlodning.

NFS Vand A/S og NFS Spildevand A/S

Indtil 2007 blev resultatet af vand- og spildevandsaktiviteter opgjort efter hvile-i-sig-selvprincippet, hvilket indebærer, at et eventuelt over- eller underskud blev udlignet ved reduktion eller forøgelse af indtægterne. Denne udligning blev overført til selskabets mellemregning med forbrugerne.

Som følge af den lovgivningsmæssige udmøntning af serviceeftersynet i vandsektoren, er en eventuel over- eller underdækning nu indeholdt i selskabets egenkapital.

NFS Renovation A/S

Selskabets resultat opgøres efter hvile-i-sig-selv-princip, hvilket indebærer, at et eventuelt over- eller underdækning udlignes ved reduktion eller forøgelse af indtægterne. Denne udligning overføres til selskabets mellemregning med kunderne.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2015	2014	2015	2014	
		t.kr.		t.kr.	
	Nettoomsætning	202.752.817	203.875	74.794.621	69.890
	Arbejde udført for egen regning opført under anlægsaktiver	3.697.804	2.832	0	0
	Omkostninger til hjælpematerialer	-94.235.226	-96.051	-39.453.452	-35.095
2	Andre driftsindtægter	3.716.001	3.527	3.679.510	3.441
	Andre eksterne omkostninger	-22.998.463	-20.762	-7.252.041	-6.434
	Bruttoresultat	92.932.933	93.421	31.768.638	31.802
3	Personaleomkostninger	-27.434.447	-27.006	-26.923.172	-26.490
4	Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	-33.565.882	-32.269	-2.658.794	-2.827
	Resultat af primær drift	31.932.604	34.146	2.186.672	2.485
	Andel af resultat efter skat i dattervirksomheder	0	0	20.715.732	20.349
5	Finansielle indtægter	558.519	391	316.073	350
6	Finansielle omkostninger	-3.579.042	-5.816	-144.491	-220
	Resultat før skat	28.912.081	28.721	23.073.986	22.964
7	Skat af årets resultat	-6.405.082	-6.435	-566.987	-678
	Årets resultat	<u>22.506.999</u>	<u>22.286</u>	<u>22.506.999</u>	<u>22.286</u>
	Forslag til resultatdisponering				
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			20.715.732	20.349
	Overført resultat			1.791.267	1.937
				<u>22.506.999</u>	<u>22.286</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
		t.kr.		t.kr.
8 Materielle anlægsaktiver				
Grunde og bygninger	38.971.904	39.083	11.744.496	11.905
Tekniske anlæg	676.859.870	668.646	13.125.382	13.461
Driftsmidler	8.403.138	9.554	4.171.621	4.804
Leasede aktiver	377.675	409	377.675	409
Materielle anlægsaktiver under udførelse	8.138.035	4.351	0	0
	<u>732.750.622</u>	<u>722.043</u>	<u>29.419.174</u>	<u>30.579</u>
Finansielle anlægsaktiver				
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	429.775.238	408.291
10 Kapitalandele i associerede virksomheder	10.000	10	10.000	10
	<u>10.000</u>	<u>10</u>	<u>429.785.238</u>	<u>408.301</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>732.760.622</u>	<u>722.053</u>	<u>459.204.412</u>	<u>438.880</u>
Omsætningsaktiver				
Varebeholdninger				
Varebeholdninger	2.254.364	3.022	796.047	1.167
	<u>2.254.364</u>	<u>3.022</u>	<u>796.047</u>	<u>1.167</u>
Tilgodehavender				
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	54.973.061	43.412	2.289.534	3.146
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	18.398.014	0
11 Andre tilgodehavender	2.877.556	5.248	33.208.459	37.037
12 Tilgodehavender hos Nyborg Kommune	9.581.902	12.832	9.581.902	12.922
13 Periodeafgrænsningsposter	598.882	1.751	365.387	741
14 Regulatorisk underdækning	967.932	1.344	0	0
Mellemregning med kunder (underdækning)	2.207.322	0	0	0
	<u>71.206.655</u>	<u>64.587</u>	<u>63.843.296</u>	<u>53.846</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>73.461.019</u>	<u>67.609</u>	<u>64.639.343</u>	<u>55.013</u>
AKTIVER I ALT	<u>806.221.641</u>	<u>789.662</u>	<u>523.843.755</u>	<u>493.893</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2015	2014	2015	2014	
	t.kr.		t.kr.		
	PASSIVER				
	Egenkapital				
15	Aktiekapital	40.500.000	40.000	40.500.000	40.000
	Andre bundne reserver	85.414.797	85.415	0	0
	Opskrivning efter indre værdis metode	0	0	90.526.848	69.811
	Overført resultat	360.527.382	337.752	355.415.331	353.356
	Egenkapital i alt	486.442.179	463.167	486.442.179	463.167
	Hensatte forpligtelser				
16	Udskudt skat	23.242.941	19.308	2.402.956	2.417
	Tidsmæssige forskelle i kundebetalinger	34.569.658	22.514	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	57.812.599	41.822	2.402.956	2.417
	Gældsforpligtelser				
17	Langfristede gældsforpligtelser				
	Leasingforpligtelser	217.897	275	217.897	275
	Kreditinstitutter	86.133.302	109.875	0	0
	Modtaget investeringsbidrag	80.860.442	81.498	1.357.128	1.335
	Regulatorisk overdækning	2.964.838	1.663	0	0
		170.176.479	193.311	1.575.025	1.610
17	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	23.810.362	28.307	68.250	64
	Kreditinstitutter	22.892.391	11.875	1.635.020	1.774
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.274.617	15.077	25.274.617	15.077
	Gæld til dattervirksomheder	0	0	0	2.349
	Selskabsskat	467.672	1.250	467.672	1.250
	Anden gæld	18.794.353	22.120	5.978.036	6.185
	Mellemregning med kunder (overdækning)	550.989	12.733	0	0
		91.790.384	91.362	33.423.595	26.699
	Gældsforpligtelser i alt	261.966.863	284.673	34.998.620	28.309
	PASSIVER I ALT	806.221.641	789.662	523.843.755	493.893

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 18 Eventualposter m.v.
 19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 20 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

	Koncern			I alt
	Aktiekapital	Andre bundne reserver	Overført resultat	
Egenkapital 1. januar 2015	40.000.000	85.414.797	337.751.923	463.166.720
Overført via resultatdisponering	0	0	22.506.999	22.506.999
Kapitalforhøjelse	500.000	0	268.460	768.460
Egenkapital 31. december 2015	40.500.000	85.414.797	360.527.382	486.442.179

	Modervirksomhed			I alt
	Aktiekapital	Opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	
Egenkapital 1. januar 2015	40.000.000	69.811.116	353.355.604	463.166.720
Overført via resultatdisponering	0	20.715.732	1.791.267	22.506.999
Kapitalforhøjelse	500.000	0	268.460	768.460
Egenkapital 31. december 2015	40.500.000	90.526.848	355.415.331	486.442.179

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2015	2014
		t.kr
	202.752.817	203.875
	-178.234.019	-176.088
	3.716.001	3.528
	3.697.804	2.832
	-72.691	-34
	31.859.912	34.113
21 Ændring i driftskapital	-2.261.691	3.948
Afskrivninger	33.565.882	32.269
	63.164.103	70.330
	558.519	391
	-3.579.042	-5.816
	60.143.580	64.905
	-3.252.452	-3.911
	56.891.128	60.994
	-45.979.917	-39.051
	1.815.585	3.293
	93.991	33
	-44.070.341	-35.725
	-23.838.511	-23.848
	-23.838.511	-23.848
	-11.017.724	1.421
	-11.874.667	-13.296
22 Likvider, ultimo	-22.892.391	-11.875

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nyborg Forsyning og Service A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed samt relevant særlovgivning.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Nyborg Forsyning og Service A/S samt 100 % ejede dattervirksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Koncernens renovations- og varmeaktivitet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv-princip i henhold til særlovgivning. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning skal tilbageføres eller kan opkræves hos kunderne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter særlovgivningens regler er udtryk for et mellemværende med kunden og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter salg af interne og eksterne ydelser samt opkrævning for forsyningernes leverancer til kunder.

Indtægter indregnes ved levering af varer, når risikoen overgår til kunderne.

Nettoomsætning måles til dagsværdi af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Omkostninger til hjælpematerialer

Heri indgår direkte og indirekte omkostninger til hjælpematerialer, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til vedligeholdelse af anlæg, bygning og ejendom, reklame, administration, husleje, tab på debitorer m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Tekniske anlæg	3-25 år
Driftsmidler	3-10 år

Grunde afskrives ikke

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelser under aconto skatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Nyborg Forsyning og Service A/S's danske dattervirksomheder. Dattervirksomhederne indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

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

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelser, ud over det som udtrykkes ved afskrivninger. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Andre bundne reserver

Andre bundne reserver udgør forskellen mellem den regnskabsmæssige og den tarifmæssige værdi af varmforsyningens anlægsaktiver pr. 1. januar 2007 samt øvrige reserver, som er bunden i henhold til særlig lovgivning.

Frie reserver

Frie reserver består af de reserver der efter aktieselskabsloven er frie til brug for dækning af underskud samt til brug for eventuel udlodning m.v.

Opskrivning efter indre værdis metode

Opskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Andre hensatte forpligtelser

I koncernregnskabet opgøres tidsmæssige forskelle i kundebetaling som forskellen mellem de regnskabsmæssige og tarifmæssige værdier af selskabets anlægsaktiver vedrørende varmforsyning.

De tarifmæssige værdier opgøres efter varmforsyningsloven.

Regulatorisk over-/underdækning

I koncernregnskabet opgøres regulatorisk over-/underdækning på baggrund af afgørelse om prisloft fra Forsyningssekretariatet og indregnes på baggrund af afdragsprofil, som udmeldes af Forsyningssekretariatet.

Modtaget investeringsbidrag

Bidrag til dækning af etableringsomkostninger til forbrugernes tilslutning til nettet indtægtsføres systematisk over anlæggets levetid. Hermed tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og omkostninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Nyborg Forsyning og Service A/S overtager som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte aconto skatter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

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

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.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kreditinstitutter (kassekredit).

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
		t.kr.		t.kr.
2 Andre driftsindtægter				
Gebyrer og renter	821.877	383	821.877	301
Administrationsvederlag	109.896	109	109.896	109
Salg til øvrige kunder	394.030	760	394.030	760
Indtægter fra Fibernet	2.215.706	2.148	2.215.706	2.148
Øvrige indtægter	101.801	93	101.801	93
Avance ved salg af materielle anlægsaktiver	72.691	34	36.200	30
	<u>3.716.001</u>	<u>3.527</u>	<u>3.679.510</u>	<u>3.441</u>
3 Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	24.487.848	23.884	24.487.848	23.884
Vederlag til direktion	912.734	912	912.734	912
Honorar til moderselskabets bestyrelse	243.694	246	243.694	246
Bidrag fra tilknyttede virksomheder	0	0	-222.789	-242
Andre omkostninger til social sikring mv.	632.387	615	632.387	615
Øvrige personaleomkostninger	1.157.784	1.349	869.298	1.075
	<u>27.434.447</u>	<u>27.006</u>	<u>26.923.172</u>	<u>26.490</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>57</u>	<u>56</u>	<u>57</u>	<u>56</u>
4 Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver				
Materielle anlægsaktiver	36.019.210	34.613	2.728.030	2.890
Investeringsbidrag	-2.453.328	-2.344	-69.236	-63
	<u>33.565.882</u>	<u>32.269</u>	<u>2.658.794</u>	<u>2.827</u>
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra kreditinstitutter	155.226	116	146.244	89
Andre finansielle indtægter	403.293	275	169.829	261
	<u>558.519</u>	<u>391</u>	<u>316.073</u>	<u>350</u>
6 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	26.373	37
Renteomkostninger, leasingkontrakter	17.365	21	17.365	21
Renteomkostninger til kreditinstitutter	2.168.206	4.107	42.239	50
Øvrige finansielle rentekomkostninger	1.335.686	1.581	729	5
Andre finansielle omkostninger	57.785	107	57.785	107
	<u>3.579.042</u>	<u>5.816</u>	<u>144.491</u>	<u>220</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
		t.kr.		t.kr.
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.475.672	2.475	587.425	654
Regulering tidligere år	-5.939	12	-5.939	12
Årets regulering af udskudt skat	3.935.349	3.948	-14.499	12
	<u>6.405.082</u>	<u>6.435</u>	<u>566.987</u>	<u>678</u>

8 Materielle anlægsaktiver

	Koncern					I alt
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg	Driftsmidler	Leasede aktiver	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2015	52.749.829	948.810.550	24.230.470	733.396	4.350.985	1.030.875.230
Tilgang	1.278.535	37.892.346	1.223.447	0	6.354.049	46.748.377
Afgang	0	-2.537.991	-773.312	0	0	-3.311.303
Overførsel fra andre poster	0	2.566.999	0	0	-2.566.999	0
Kostpris 31. december 2015	<u>54.028.364</u>	<u>986.731.904</u>	<u>24.680.605</u>	<u>733.396</u>	<u>8.138.035</u>	<u>1.074.312.304</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	13.666.776	280.164.577	14.676.873	324.249	0	308.832.475
Afskrivninger	1.389.684	32.245.448	2.352.606	31.472	0	36.019.210
Afgang	0	-2.537.991	-752.012	0	0	-3.290.003
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	<u>15.056.460</u>	<u>309.872.034</u>	<u>16.277.467</u>	<u>355.721</u>	<u>0</u>	<u>341.561.682</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>38.971.904</u>	<u>676.859.870</u>	<u>8.403.138</u>	<u>377.675</u>	<u>8.138.035</u>	<u>732.750.622</u>

	Modervirksomhed				
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg	Driftsmidler	Leasede aktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2015	15.455.779	20.925.267	13.537.834	733.396	50.652.276
Tilgang	144.275	604.539	840.889	0	1.589.703
Afgang	0	0	-773.312	0	-773.312
Kostpris 31. december 2015	<u>15.600.054</u>	<u>21.529.806</u>	<u>13.605.411</u>	<u>733.396</u>	<u>51.468.667</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	3.551.378	7.463.909	8.733.940	324.248	20.073.475
Afskrivninger	304.180	940.515	1.451.862	31.473	2.728.030
Afgang	0	0	-752.012	0	-752.012
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	<u>3.855.558</u>	<u>8.404.424</u>	<u>9.433.790</u>	<u>355.721</u>	<u>22.049.493</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>11.744.496</u>	<u>13.125.382</u>	<u>4.171.621</u>	<u>377.675</u>	<u>29.419.174</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

	Modervirksomhed	
	2015	2014
		t.kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	338.479.930	338.480
Kapitalforhøjelse	768.460	0
Kostpris 31. december	339.248.390	338.480
Værdireguleringer 1. januar	69.811.116	49.462
Årets resultat	20.715.732	20.349
Værdireguleringer 31. december	90.526.848	69.811
Regnskabsmæssig værdi 31. december	429.775.238	408.291

Navn og hjemsted	Ejerandel	Aktiekapital	Egenkapital	Årets resultat
		t.kr.	t.kr.	t.kr.
NFS Spildevand A/S	100 %	3.000	298.418	17.551
NFS Vand A/S	100 %	2.000	41.483	3.172
NFS Renovation A/S	100 %	2.010	4.517	0
NFS Varme A/S	100 %	2.000	84.908	0
NFS Service A/S	100 %	500	450	-7
Regnskabsmæssig værdi 31. december			429.776	20.716

Alle dattervirksomheder er selvstændige enheder.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
				t.kr.
10 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	10.000	10	10.000	10
Kostpris 31. december	10.000	10	10.000	10
Regnskabsmæssig værdi 31. december	10.000	10	10.000	10

11 Andre tilgodehavender

Heraf vedrører 2.138 t.kr. igangværende anlægsinvesteringer (2014: 4.278 t.kr.).

12 Tilgodehavende hos Nyborg Kommune

Tilgodehavende hos Nyborg Kommune vedrører primært tilgodehavende tilslutningsbidrag ved nyudstyknings af byggegrunde. Det er i 2012 aftalt, at Nyborg Kommune betaler tilslutningsbidraget i takt med salg af nyudstykningsgrunde, dog senest 10 år efter aftaleindgåelse. Tilgodehavendet forrentes.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
		t.kr.		t.kr.
13 Periodeafgrænsningsposter				
Periodiserede indtægter	71.054	72	71.054	72
Forudbetalte forsikringer	3.804	1.066	3.804	444
Forudbetalte abonnemeter	290.529	291	290.529	225
Øvrige periodeafgrænsningsposter	233.495	322	0	0
	<u>598.882</u>	<u>1.751</u>	<u>365.387</u>	<u>741</u>

14 Regulatorisk underdækning

Af den regulatoriske underdækning på i alt 968 t.kr. skal 866 t.kr. opkræves i 2016.

	2015	2014
		t.kr.
15 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
2 aktier, a kr. 10.000.000	20.000.000	20.000
1 aktie, a kr. 20.000.000	20.000.000	20.000
1 aktie, a kr. 500.000	500.000	0
	<u>40.500.000</u>	<u>40.000</u>

Aktiekapitalen er i 2015 forhøjet med nominelt 500 t.kr. Herudover har aktiekapitalen været uændret de seneste 5 år.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
		t.kr.		t.kr.
16 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	19.307.592	15.359	2.417.455	2.405
Årets regulering af udskudt skat	3.935.349	3.949	-14.499	12
Udskudt skat 31. december	<u>23.242.941</u>	<u>19.308</u>	<u>2.402.956</u>	<u>2.417</u>
Hensættelser til udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	44.589.835	41.846	2.806.665	2.848
Omsætningsaktiver	-105.141	-137	-105.141	-137
Gældsforpligtelser	-21.241.753	-22.401	-298.568	-294
	<u>23.242.941</u>	<u>19.308</u>	<u>2.402.956</u>	<u>2.417</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

17 Langfristede gældforpligtelser

	Koncern				
	Gæld i alt 1. januar 2015	Gæld i alt 31. december 2015	Afdrag i 2016	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	339.269	286.147	68.250	217.897	0
Kreditinstitutter	133.660.804	109.875.415	23.742.112	86.133.302	8.026.208
Regulatorisk historisk overdækning	6.119.427	2.964.838	0	2.964.838	0
	<u>140.119.500</u>	<u>113.126.400</u>	<u>23.810.362</u>	<u>89.316.037</u>	<u>8.026.208</u>

	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 1. januar 2015	Gæld i alt 31. december 2015	Afdrag i 2016	Langfristet andel
Leasingforpligtelser	339.269	286.147	68.250	217.897
	<u>339.269</u>	<u>286.147</u>	<u>68.250</u>	<u>217.897</u>

18 Eventualposter m.v.

Modervirksomheden er sambeskattet med øvrige selskaber i NFS-koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for de danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Koncernen har indgået varmelieferingsaftale med Nordgroup A/S. Varmelieferingsaftalen er uopsigelig i tre år og selskabet er, jævnfør aftalen, forpligtet til at aftage varme fra Nordgroup A/S, som første prioritet.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Nyborg Forsyning og Service A/S har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution for Nyborg Forsyning og Service A/S koncernens samlede mellemværende med kreditinstitutter, som på balancedagen udgør en gæld på 22.892 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

20 Nærtstående parter

Nyborg Forsyning og Service A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nyborg Kommune, 5800 Nyborg

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Dattervirksomhederne:

NFS Renovation A/S

NFS Spildevand A/S

NFS Varme A/S

NFS Vand A/S

NFS Service A/S

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Nyborg Kommune, 5800 Nyborg

	Koncern	
	2015	2014
		t.kr.
21 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	768.131	821
Ændring i tilgodehavender	-4.788.492	20.747
Ændring i leverandører og anden gæld	6.872.014	-12.170
Ændring i regulatorisk under-/overdækning, mellemregning med kunder samt tidsmæssige forskelle i kundebetaling	-5.113.344	-5.450
	<u>-2.261.691</u>	<u>3.948</u>
22 Likvider		
Kreditinstitutter	<u>22.892.391</u>	<u>-11.874</u>