

Kalundborg Forsyning A/S

Dokhavnsvej 15
4400 Kalundborg
CVR-nr. 31775078

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.04.2017

Dirigent



Navn: Martin Damm

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Pengestrømsopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kalundborg Forsyning A/S
Dokhavnsvej 15
4400 Kalundborg

CVR-nr.: 31775078

Stiftet: 01.10.2008

Hjemsted: Kalundborg Kommune

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 59571700

Hjemmeside: www.kalfor.dk

Bestyrelse

Anne Marie Hansen, formand
Hanne Lise Olesen, næstformand
Thomas Pedersen
Niels Erik Vesterskov Olsen
Jeppe Hedegaard Sørensen
Niels-Erik Sørensen
Ole Svend Egede Glahn
Marianne Jauss Madsen
Lone Mattison
Jan Løvendorf
Torben Hjulskov

Direktion

Hans-Martin Friis Møller, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Kalundborg Forsyning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 18.04.2017

Direktion



Hans-Martin Friis Møller
administrerende direktør

Bestyrelse



Anne Marie Hansen

formand



Hanne Tise Olesen

næstformand




Thomas Pedersen



Niels Erik Vesterskov Olsen



Jeppe Hedegaard Sørensen



Niels-Erik Sørensen



Ole Svend Egede Glahn



Marianne Jauss Madsen



Lone Mattison

Jan Løvendorf



Torben Hjulskov



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kalundborg Forsyning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Forsyning A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 fejlinformation, 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 18.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Erik Lynge Skovgaard Jensen
statsautoriseret revisor



Lisa Svensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at varetage servicevirksomhed for tilknyttede datterselskaber under Kalundborg Forsyning Holding A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat af ordinære aktiviteter før skat viser et overskud på 11 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 7.411 t.kr.

Aktiviteten i selskabet er øget. Det ekstra timesalg fra Forsyningen skyldes øgede anlægsaktiviteter i drifts-selskaberne.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets investeringer

Selskabets samlede investeringer har i 2016 udgjort 321 t. kr.

Forventet udvikling

I 2017 forventes aktiviteten fortsat at blive øget og i den forbindelse forventes direktionen udvidet ved ansættelse af administrations- og økonomidirektør.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		55.791	49.917
Produktionsomkostninger	1	<u>(22.551)</u>	<u>(21.458)</u>
Bruttoresultat		33.240	28.459
Administrationsomkostninger	1	(34.574)	(29.981)
Andre driftsindtægter		<u>1.254</u>	<u>1.302</u>
Driftsresultat		(80)	(220)
Andre finansielle indtægter		188	264
Andre finansielle omkostninger		<u>(103)</u>	<u>(53)</u>
Resultat før skat		5	(9)
Skat af årets resultat	2	<u>6</u>	<u>(12)</u>
Årets resultat		11	(21)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>11</u>	<u>(21)</u>
		11	(21)

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		779	1.798
Materielle anlægsaktiver under udførelse		25	103
Materielle anlægsaktiver	3	<u>804</u>	<u>1.901</u>
Anlægsaktiver		<u>804</u>	<u>1.901</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		466	375
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.946	10.313
Udskudt skat	4	245	235
Andre tilgodehavender		0	15
Periodeafgrænsningsposter		96	300
Tilgodehavender		<u>9.753</u>	<u>11.238</u>
Likvide beholdninger		<u>7.737</u>	<u>3.355</u>
Omsætningsaktiver		<u>17.490</u>	<u>14.593</u>
Aktiver		<u>18.294</u>	<u>16.494</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000	1.000
Overført overskud eller underskud		<u>6.411</u>	<u>6.400</u>
Egenkapital		<u>7.411</u>	<u>7.400</u>
Bankgæld		209	54
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.587	1.898
Gæld til tilknyttede virksomheder		71	0
Skyldig selskabsskat		146	142
Anden gæld	5	8.870	6.850
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>150</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.883</u>	<u>9.094</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.883</u>	<u>9.094</u>
Passiver		<u>18.294</u>	<u>16.494</u>
Eventualforpligtelser	7		
Koncernforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000	6.400	7.400
Årets resultat	0	11	11
Egenkapital ultimo	1.000	6.411	7.411

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		(79)	(221)
Af- og nedskrivninger		1.133	1.571
Ændringer i arbejdskapital	6	<u>3.280</u>	<u>(11.952)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.334	(10.602)
Modtagne finansielle indtægter		188	264
Betalte finansielle omkostninger		<u>(103)</u>	<u>(53)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		4.419	(10.391)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(37)</u>	<u>(394)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(37)	(394)
Ændring i likvider		4.382	(10.785)
Likvider primo		<u>3.355</u>	<u>14.140</u>
Likvider ultimo		7.737	3.355

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	40.695	36.031
Andre omkostninger til social sikring	494	469
Andre personalemkostninger	3.909	2.215
	45.098	38.715
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	81	70
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	72	142
Ændring af udskudt skat	(69)	(135)
Regulering vedrørende tidligere år	(9)	0
Effekt af ændrede skattesatser	0	5
	(6)	12
	Andre	Materielle
	anlæg,	anlægs-
	drifts-	aktiver
	materiel og	under
	inventar	udførelse
	t.kr.	t.kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	8.995	103
Overførsler	115	(115)
Tilgange	169	37
Afgange	(1.337)	0
Kostpris ultimo	7.942	25
Af- og nedskrivninger primo	(7.197)	0
Årets afskrivninger	(1.133)	0
Tilbageførsel ved afgang	1.167	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.163)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	779	25

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	245	235
	245	235

Udskudte skatteaktiver er indregnet, da skatteaktiverne forventes anvendt i koncernens sambeskatning.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
5. Anden gæld		
Moms og afgifter	3.113	1.641
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	649	359
Feriepengeforpligtelser	5.108	4.850
	8.870	6.850

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
6. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	1.495	(971)
Ændring i leverandørgæld mv.	1.785	(10.981)
Andre ændringer	0	0
	3.280	(11.952)

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kalundborg Forsyning Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Kalundborg Forsyning Holding A/S, Kalundborg Kommune, CVR nr. 32267882

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Kalundborg Forsyning Holding A/S, Kalundborg Kommune, CVR nr. 32267882

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er tilpasset i henhold til den nye årsregnskabslov, herunder årlig revurdering af scrapværdier. Herudover er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med levering af ydelsen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til hjælpematerialer, og produktionspersonale samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
---	---------

Igangværende anlægsarbejder er opgjort til anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.