

**Fors Vand Roskilde A/S**

**CVR-nr. 32837859**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.04.2016

**Dirigent**

---

Navn: Michael Brandt

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse for 2015	15
Balance pr. 31.12.2015	16
Egenkapitalopgørelse for 2015	18
Noter	19

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Fors Vand Roskilde A/S  
Betonvej 12  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 32837859  
Hjemsted: Roskilde  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 70202066  
Hjemmeside: [www.fors.dk](http://www.fors.dk)  
E-mail: [fors@fors.dk](mailto:fors@fors.dk)

### **Bestyrelse**

Charlotte Vincents Johansen, formand  
Michael Brandt  
Henrik Gert Correll  
Thomas Schmidt  
Frede Erik Lærke Pedersen

### **Direktion**

Michael Brandt, 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 01.01.2015 - 31.12.2015 for Fors Vand Roskilde 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 20.04.2016

### Direktion

Michael Brandt  
administrerende direktør

### Bestyrelse

Charlotte Vincents Johansen  
formand

Michael Brandt

Henrik Gert Correll

Thomas Schmidt

Frede Erik Lærke Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Fors Vand Roskilde A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fors Vand Roskilde A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der, som beskrevet i note 1, er usikkerhed vedrørende opgørelse af aktuel og udskudt skat.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 20.04.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mogens Henriksen  
statsautoriseret revisor

Lyng Skovgaard  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>	<b>2013</b> <b>t.kr.</b>	<b>2012</b> <b>t.kr.</b>	<b>2011</b> <b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	40.593	64.398	40.676	35.870	45.095
Bruttoresultat	32.043	56.198	33.301	28.679	36.098
Driftsresultat	4.386	30.019	4.830	396	6.552
Resultat af finansielle poster	(996)	(2.318)	(1.246)	(1.457)	(1.670)
Årets resultat	1.167	10.169	2.698	(796)	3.661
Samlede aktiver	386.356	280.447	257.010	266.659	266.081
Investeringer i materielle anlægsaktiver	27.235	21.984	14.445	9.393	10.601
Egenkapital	325.175	218.493	208.324	205.626	206.421
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin (%)	78,9	87,3	81,9	80,0	80,0
Nettomargin (%)	2,9	15,8	6,6	(2,2)	8,1
Egenkapitalens forrentning (%)	0,4	4,8	1,3	(0,4)	1,8
Soliditetsgrad (%)	84,2	77,9	81,1	77,1	77,6

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål og aktivitet er at drive vandforsyningsaktivitet i henhold til vandforsyningsloven samt sikre en vandforsyning af høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, som tager hensyn til forsyningssikkerhed, miljø, og som drives på en effektiv måde, der er gennemsigtig for forbrugerne.

Selskabets takster fastsættes normalt for et år ad gangen i henhold til vandsektorloven.

Vandforsyningsaktiviteterne udgør i hovedsagen følgende:

- Indvinding, produktion og distribution af drikkevand til private kunder og erhverv i Roskilde.
- Drift, vedligeholdelse og udbygning af vandindvindingsanlæg, vandbehandlingsanlæg, trykforøgerstationer og ledningsanlæg.
- Tilslutning af kunder, herunder måleropsætning.
- Administration og service til godt 12.000 kunder, herunder miljørådgivning.

Vandet indvindes på tre vandværker: Hornsherredværket, Ågerup Vandværk og Haraldsborg vandværk.

Fors Vand Roskilde A/S har indgået kontrakt med Fors A/S om at udføre opgaver inden for drift, vedligehold og administration. Desuden udfører Fors A/S anlægsinvesteringer og renoveringsopgaver for selskabet.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

De tre forsyningsselskaber i Holbæk, Lejre og Roskilde fortsatte i 2015 sammen med ejerne forberedelsen mod et fremtidigt samarbejde. En samarbejdsmodel hvor de tre kommuner etablerede et fælles Holdingselskab, Fors Holding A/S, som ejer, og et fælles Serviceselskab, Fors A/S, som leverandør til forsyningsselskaberne blev endeligt vedtaget af de tre ejere i august og september 2015.

Fors Vand Roskilde A/S er 100% ejet af det nye selskab Fors Holding A/S.

Dannelsen af FORS-koncernen blev en realitet 1. januar 2016. Økonomisk med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2015.

Siden beslutningen blev taget i efteråret, er der arbejdet målrettet på at gøre organisationen klar til at gå fra ”tre til en”, så vi pr. 1. januar 2016 har kunnet fungere som et fælles selskab med sammenlægning af systemer, en fælles organisering og profil.

Der pågår således en implementering med fokus på en effektiv integration af virksomhederne, der er afgørende for at kunne udnytte potentialet i fusionen. Der igangsættes en strategiproces som tegner visionen og sætter retning og samtidig fungerer som en kulturproces med inddragelse af medarbejderne.



## Ledelsesberetning

Året har været præget af forberedelse af fusionen, hvilket naturligvis har krævet en stor indsats af virksomhedens medarbejdere men også har kostet anvendelse af rådgivere. En nødvendig investering i etablering og integration af den nye virksomhed.

Årets resultat 1.167 t.kr. er på niveau med det forventede.

Fusionen og vores indsats i forhold til samfundsansvar beskrives i CSR-rapporten, som udgives første gang for den nye virksomhed FORS.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Såfremt selskabet senere får medhold i sin klage, vil en del eller hele den betalte skat for tidligere år blive korrigeret, ligesom over-/underdækning på tilsvarende vis vil blive korrigeret, når endelig afgørelse foreligger.

### Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Virksomhedens drift er i regnskabsåret ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer et lille overskud for 2016.

### Særlige risici

#### Forretningsmæssige risici

Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige forretningsmæssige risici, som ligger ud over, hvad der må anses for at være almindelige for branchen.

#### Finansielle risici

Selskabet har ingen væsentlige finansielle risici og begrænset låntagning. Finansiering af investeringer sker med 25-årige lån, hvor halvdelen er fastforrentet. Herudover er der etableret driftskredit.

### Videnressourcer

Virksomheden er i 2015 certificeret efter de to ISO-standarder: Kvalitetsledelse (9001) og fødevarerikkerhed (22.000). Formålet er at kunne dokumentere og sikre, at vi lever op til et internationalt sæt af standarder eller overordnede rammer for kvalitetsstyring. Disse certifikater er nu tilknyttet Fors A/S og skal samordnes for den nye virksomhed i 2016. Ved denne lejlighed vil vi have fokus på at optimere og ensrette processer i forhold til ledelse, forsyningsområder og administration.

## Ledelsesberetning

### Miljømæssige forhold

I Fors A/S er miljø en del af vores DNA. Det er vores opgave at sikre, at vores ydelser leveres med størst muligt hensyn til vores miljø, og en stor del af vores arbejde går ud på at sikre, at skrappe miljøkrav overholdes. Det gør vi på flere måder.

I Roskilde Kommune har vi således ved hjælp af målrettet lækagesøgning over en årrække løbende reduceret vandtabet på vores ledningsnet til nu omkring 8% - mod over 10% for få år siden.

### Kunder

Fors A/S er til for vores kunder, og vægter en høj kundeservice højt.

Vi er godt i gang med udskiftning til nye fjernaflæste målere, som aflæser kundens forbrug hver time. Det giver kunden mulighed for løbende at følge sit forbrug. Oplysningerne bruges aktivt i vores kunderådgivning.

Data anvendes til driftsoptimering og sporing af brud.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet samarbejder med branchen, leverandører og uddannelsesinstitutioner omkring udvikling i sektoren. For eksempel samarbejder vi med de lokale mindre vandværker i Roskilde Kommune gennem Roskilde Vandråd, hvor vi på møderne stiller vores medarbejderes viden til rådighed for de øvrige medlemmer.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret således, at der foretages op og nedskrivning af produktionsanlæg i forhold til muligheden for at indregne afskrivninger på historiske kostpriser i taksterne fremadrettet. Der kan dog maksimalt opskrives til regulatorisk værdi.

Ændringen har medført at årets resultat før og efter skat er forøget med 1.154 t.kr. Aktivernes samlede sum og egenkapitalen primo året er påvirket positivt med 105.515 t.kr.

Som følge af den i note 1 omtalte usikkerhed vedrørende udskudt skat på materielle anlægsaktiver, der ikke er indregnet regnskabsmæssigt, afsættes der ikke udskudt skat af opskrivningen

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2014 for dette forhold.

### 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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

Nettoomsætning ved salg af drikkevand indregnes i resultatopgørelsen, når levering til forbruger har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

## Anvendt regnskabspraksis

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

Der foretages ikke regulering for en eventuel over- eller underdækning under hensyntagen til ”hvile-i-sig-selv” princippet. En eventuel over- eller underdækning som følge heraf er indeholdt i selskabets egenkapital.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder omkostninger der afholdes til salg af drikkevand mv., omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, personale samt afskrivninger.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder omkostninger til håndtering af vand, personale beskæftiget med håndteringen og med drift og vedligeholdelse af anlæg samt afskrivninger på anlæg.

### Administrationsomkostninger

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

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Immaterielle rettigheder mv.

”Erhvervede lignende rettigheder” omfatter selskabets fremtidige opkrævningsret for fremadrettede udgifter vedrørende historiske pensionsforpligtelser opgjort pr. 1. januar 2010 over for nuværende og tidligere ansatte tjenestemænd i forsyningsvirksomheden. Beløbet, som svarer til den aktuariemæssigt opgjorte forpligtelse, kan via prisloftsreglerne indregnes i de fremtidige takster over for selskabets kunder. Denne legale ret er klassificeret som et immaterielt anlægsaktiv som følge af, at retten har en fremtidig nytteværdi for selskabet.

Der foretages lineære afskrivninger over 10 år, som modsvarer opkrævningsrettens udnyttelsesperiode.

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet markedsværdi på baggrund af oplysninger omkring arealpriser, lokalplaner mv.

Produktions-, distributions- og fællesanlæg er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i gennemsnit af levetidsnedskevne standard anskaffelses- og genanskaffelsespriser (standardværdi) fastsat med udgangspunkt i Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog. Visse af anlægsaktiverne er værdiansat på baggrund af forsyningsvirksomhedens ansøgning om særskilt godkendelse af værdiansættelser af aktiver, som ikke er omfattet af pris- og levetidskatalog.

På baggrund af selskabets budgetter og forventninger til fremtidige investeringer, takster og øvrige forhold er der i åbningsbalancen foretaget en skønsmæssig korrektion af anlægsaktiverne svarende til forskellen mellem det, som selskabet er berettiget til at opkræve på baggrund af afskrivninger på de beregnede standardværdier og det, som selskabet forventer at opkræve til dækning af de fremtidige investeringer. De fremtidige takster er fastsat ud fra en forventning til kommende års investeringer.

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.

Anskaffelser efter 1. januar 2010 af grunde og bygninger, produktions-, distributions og fællesanlæg 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. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

## Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger efter Forsyningssekretariatets regler, som er baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstider. Der afskrives ikke på grunde.

Bygninger	10 - 75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 - 75 år

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

### Tilgodehavender

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### 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.

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.

### Andre finansielle forpligtelser

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi.

Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb samt prisloftafgørelser i henhold til Forsyningssekretariatets anvisninger. Den således opgjorte reguleringsmæssige underdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets mulighed for, og ønske om, at opkræve underdækningssaldoen over de fremtidige takster, hvorimod den opgjorte reguleringsmæssige overdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets forpligtelse til at reducere de fremtidige takster med overdækningssaldoen.

I henhold til prisloftbekendtgørelsen kan tab på afhændede eller skrottede materielle anlægsaktiver indregnes i taksten, i takt med den oprindelige afskrivning på aktivet. Tabet indregnes som et taksmæssigt tilgodehavende, i det omfang selskabet har truffet beslutning om opkrævning af tabet i fremtidige takster.

Der foretages nedskrivningstest på reguleringsmæssig underdækning, der kan henføres til tab på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald på materielle anlægsaktiver. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder, som tilbagebetales i forbindelse med årsafregning af vandforbrug i nyt år.

### 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

Der er ikke indarbejdet en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da den indgår i pengestrømsopgørelse i koncernregnskab aflagt af modervirksomheden Fors Holding A/S.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} \times 100$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Nettoomsætning}} \times 100$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}} \times 100$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Samlede aktiver}} \times 100$	Virksomhedens finansielle styrke.



## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	40.593	64.398
Produktionsomkostninger	3	(8.550)	(8.200)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>32.043</b>	<b>56.198</b>
Distributionsomkostninger	3	(22.446)	(22.026)
Administrationsomkostninger		(5.211)	(4.153)
<b>Driftsresultat</b>		<b>4.386</b>	<b>30.019</b>
Andre finansielle indtægter		2	35
Andre finansielle omkostninger		(998)	(2.353)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>3.390</b>	<b>27.701</b>
Skat af ordinært resultat	4	(2.223)	(17.532)
<b>Årets resultat</b>		<b>1.167</b>	<b>10.169</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Øvrige lovpligtige reserver		1.167	10.169
		<b>1.167</b>	<b>10.169</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		4.330	5.412
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>4.330</b>	<b>5.412</b>
Grunde og bygninger		7.159	7.159
Produktionsanlæg og maskiner		334.376	221.394
Materielle anlægsaktiver under udførelse		2.909	8.637
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>344.444</b>	<b>237.190</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>348.774</b>	<b>242.602</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.458	1.967
Andre tilgodehavender		690	1.456
Reguleringsmæssige underdækninger	7	25.570	24.058
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	8	0	30
<b>Tilgodehavender</b>		<b>30.718</b>	<b>27.511</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>6.864</b>	<b>10.334</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>37.582</b>	<b>37.845</b>
<b>Aktiver</b>		<b>386.356</b>	<b>280.447</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	50.000	50.000
Øvrige lovpligtige reserver		<u>275.175</u>	<u>168.493</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>325.175</u></b>	<b><u>218.493</u></b>
Udskudt skat	10	<u>4.573</u>	<u>3.137</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>4.573</u></b>	<b><u>3.137</u></b>
Kreditinstitutter i øvrigt		9.221	9.546
Anden gæld		15.805	20.745
Periodeafgrænsningsposter	11	<u>18.173</u>	<u>12.185</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b><u>43.199</u></b>	<b><u>42.476</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	5.520	5.269
Modtagne forudbetalinger fra kunder		394	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.509	2.330
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.117	6.370
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4	0
Skyldig selskabsskat		71	1.837
Anden gæld		<u>794</u>	<u>535</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>13.409</u></b>	<b><u>16.341</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>56.608</u></b>	<b><u>58.817</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>386.356</u></b>	<b><u>280.447</u></b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Ejerforhold	15		
Koncernforhold	16		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital t.kr.</b>	<b>Øvrige lov- pligtige re- server t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
Egenkapital primo	50.000	168.493	218.493
Ændring i regnskabspraksis	0	105.515	105.515
Årets resultat	0	1.167	1.167
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>275.175</b>	<b>325.175</b>

Egenkapitalen er underlagt visse restriktioner og kan ikke nødvendigvis udloddes som følge af de særlige forhold, der gør sig gældende for forsyningsvirksomheder.

## Noter

### 1. Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ved regnskabsaflæggelsen og afsættelse af udskudt skat lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Det er SKATs holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier pr. 01.01.2010 for anlægsaktiverne med 384.830 t.kr. fra 480.308 t.kr. til 95.478 t.kr. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKATs afgørelse til Landsskatteretten.

I fire principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, men Landsskatteretten kritiserede SKATs konkrete anvendelse af modellen.

Selskabet har ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKATs værdiansættelsesprincipper, da ledelsen vurderer, at der på nuværende tidspunkt stadig er væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs ansættelser, herunder den konkrete anvendelse af DCF-modellen. Usikkerheden medfører, at selskabet for nærværende ikke er i stand til at opgøre et beløb pålideligt med henblik på indregning.

Såfremt SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af en øget udskudt skat på 28.076 t.kr., der - alt andet lige - over tid vil betyde en skattebetaling af samme størrelse.

Da betaling af skat vil kunne indregnes i selskabets priser via et tillæg til selskabets prisloft, vil en øget skatteforpligtelse ikke få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Nettoomsætning</b>		
Fast bidrag	4.247	4.227
Variable bidrag	34.351	35.982
Øvrig indtægt	483	457
Regulering af over- og underdækning	1.512	23.732
	<b>40.593</b>	<b>64.398</b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.082	1.082
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	17.131	17.073
	<b>18.213</b>	<b>18.155</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	2.131	3.736
Ændring af udskudt skat	1.436	3.006
Regulering vedrørende tidligere år	(1.344)	10.790
	<b>2.223</b>	<b>17.532</b>
		<b>Erhverve-</b>
		<b>de lignen-</b>
		<b>de ret-</b>
		<b>tigheder</b>
		<b>t.kr.</b>
<b>5. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		10.821
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>10.821</b>
Af- og nedskrivninger primo		(5.409)
Årets afskrivninger		(1.082)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(6.491)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>4.330</b>

## Noter

	<b>Grunde og bygninger t.kr.</b>	<b>Produkti- onsanlæg og maskiner t.kr.</b>	<b>Materielle anlægsakti- ver under udførelse t.kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	7.159	303.792	8.637
Tilgange	0	24.598	2.637
Afgange	0	0	(8.365)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>7.159</b>	<b>328.390</b>	<b>2.909</b>
Ændring i anvendt regnskabspraksis	0	105.515	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>105.515</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	(82.398)	0
Årets afskrivninger	0	(17.131)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>(99.529)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>7.159</b>	<b>334.376</b>	<b>2.909</b>

## 7. Reguleringsmæssige underdækninger

Saldoen for reguleringsmæssig underdækning består af:

	<b>2015 t.kr.</b>	<b>2014 t.kr.</b>
Underdækning 2013 til indregning i 2015	0	458
Underdækning 2014 til indregning i 2016	19.958	21.763
Underdækning 2014 til indregning i 2017	0	1.837
Underdækning 2015 til indregning i 2017	5.612	0
	<b>25.570</b>	<b>24.058</b>

## 8. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Posten vedrører mellemregning med Roskilde Kommune, som ejer Fors Holding A/S.

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi t.kr.</b>
<b>9. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	50.000	1.000,00	50.000
	<b>50.000</b>		<b>50.000</b>

## Noter

	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
<b>10. Udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	630	340
Materielle anlægsaktiver	2.372	216
Tilgodehavender	5.625	5.299
Gældsforpligtelser	(4.054)	(2.718)
	<u>4.573</u>	<u>3.137</u>

## 11. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører periodisering af opkrævede tilslutningsbidrag, som indtægtsføres i takt med afskrivningshorisonten på de tilhørende anlægsaktiver.

	<u>Forfald in-</u> <u>den 12 må-</u> <u>neder</u> <u>2014</u> <u>t.kr.</u>	<u>Forfald in-</u> <u>den 12 må-</u> <u>neder</u> <u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u> <u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u> <u>2015</u> <u>t.kr.</u>
<b>12. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Kreditinstitutter i øvrigt	313	325	9.221	7.789
Anden gæld	4.785	4.940	15.805	0
Periodeafgrænsningsposter	171	255	18.173	17.152
	<u>5.269</u>	<u>5.520</u>	<u>43.199</u>	<u>24.941</u>

Anden gæld under langfristede gældsforpligtelser vedrører gældsbrev med Roskilde Kommune, som ejer Fors Holding A/S med 15.805 t.kr.

## 13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Fors Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## 14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse



## **Noter**

Fors Holding A/S, Roskilde

Roskilde Kommune, Roskilde

Holbæk Kommune, Holbæk

Lejre Kommune, Lejre

## **15. Ejerforhold**

Selskabet har registreret følgende aktionær med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Fors Holding A/S, Roskilde

## **16. Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

FORS Holding A/S, Roskilde