

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

Fors Vand Holbæk A/S
CVR-nr. 33033346
Tåstrup Møllevej 5
4300 Holbæk

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.04.2016

Dirigent

Navn: Lisbeth Hygom

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 Holbæk A/S
Tåstrup Møllevej 5
4300 Holbæk

CVR-nr.: 33033346
Stiftet: 01.06.2010
Hjemsted: Holbæk
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 70202066
Hjemmeside: www.fors.dk
E-mail: fors@fors.dk

Bestyrelse

Charlotte Vincents Johansen, formand
Michael Brandt
Henrik Gert Correll
Johnny Bruus Gybel Jensen
Ernst Edvard Ekegren

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 Holbæk 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.

Holbæk, den 20.04.2016

Direktion

Michael Brandt
administrerende direktør

Bestyrelse

Charlotte Vincents Johansen
formand

Michael Brandt

Henrik Gert Correll

Johnny Bruus Gybel Jensen

Ernst Edvard Ekegren

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Fors Vand Holbæk A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fors Vand Holbæk 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 oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

København, den 20.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mogens Henriksen
statsautoriseret revisor

Lynge Skovgaard
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål og aktivitet er at drive vandforsyning i henhold til den til enhver tid gældende lovgivning herom samt sikre en vandforsyning af høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, der tager hensyn til forsynings-sikkerheden og naturen, og som drives på en effektiv måde, der er gennemsigtig for forbrugerne.

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

Vandforsyningsaktiviteterne udgør i hovedsagen følgende:

- Indvinding, produktion og distribution af drikkevand til private kunder og erhverv i Holbæk
- Drift, vedligeholdelse og udbygning af vandindvindingsanlæg, vandbehandlingsanlæg, trykforøgerstationer og ledningsanlæg
- Tilslutning af kunder, herunder måleropsætning
- Administration og service til godt 7.500 kunder, herunder miljørådgivning

Vandet indvindes på vores to vandværker Langerød- og Søndre vandværker, der årligt samlet indvinder 2.282.916 m³ vand.

Fors Vand Holbæk 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 forsyningselskaber 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 forsyningselskaberne, blev endeligt vedtaget af de tre ejere i august og september 2015.

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

Dannelsen af Fors-koncernen blev en realitet 1. januar 2016. Regnskabsmæssigt 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.

Ledelsesberetning

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.

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 5 t.kr. er ikke helt på niveau med det forventede. Dette skyldes primært yderligere afskrivninger, jf. omtale under ændringer i anvendt regnskabspraksis.

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

Det er ved regnskabsaflæggelsen i tidligere år 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.

SKAT har efter en gennemgang i 2014 af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne.

SKAT har i en lang række lignende afgørelser tilsidesat branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne og i stedet lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skønsmæssigt beregnes ud fra en tillempet DCF-model. SKATs skønsmæssige vurderinger indebærer, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de regnskabsmæssige.

Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKATs afgørelse til Landsskatteretten, der i juni 2014 afsagde kendelser i de første sager. Landsskatteretten gav SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, dvs. at værdiansættelsen baseres på tilbagediskontering af fremtidige pengestrømme. Landsskatteretten kritiserede imidlertid SKATs konkrete brug 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 sagerne i Landsskatteretten falder ud til SKATs fordel, vil den potentielle aktuelle skat skulle indregnes som en regulatorisk underdækning med en deraf afledt opkrævningsret.

Ledelsesberetning

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.

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.

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 fastforrentede 25-årige lån. Herudover er der etableret driftskredit.

Videnressourcer

Virksomheden er i 2015 certificeret efter de to ISO-standarder: kvalitetsledelse (9001) og fødevarer sikkerhed (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.

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. Vores løbende arbejde med at reducere miljøbelastningen har det seneste år medført, at udledningen af CO₂ pr. leveret m³ er faldet med 0,02 m³/kg.

Kunder

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

Vi ønsker samtidig at give vores kunder et indblik i vores forretningsområdes betydning. Vi har derfor bl.a. en besøgstjeneste, der i løbet af året har arrangeret besøg fra skolebørn, foreninger og øvrige kunder, som har lært om processerne og betydningen af rent vand og korrekt behandlet spildevand.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet samarbejder med branchen, leverandører og uddannelsesinstitutioner omkring udvikling i sektoren. Dette gør selskabet som en del af Fors A/S koncernen, hvori selskabet efter behov bidrager med ressourcer. Fors A/S indsats i forhold til forskning og udvikling er beskrevet i selskabets CSR-rapport.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret således, at der som immaterielt anlægsaktiv indregnes en takstrettighed svarende til fremadrettede udgifter vedrørende historiske pensionsforpligtelser opgjort pr. 1. januar 2010 overfor nuværende og tidligere tjenestemænd i forsyningsvirksomheden. Ændringen er foretaget for at ensarte den i koncernen anvendte regnskabspraksis.

Ændringen har medført at årets resultat før og efter skat er reduceret med 1.375 t kr. (sidste år 1.375 t. kr.). Egenkapitalen primo året er påvirket positivt med 6.875 t kr. (sidste år 8.250 t kr.).

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

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 reduceret med 658 t kr. Aktivernes samlede sum og egenkapitalen primo året er påvirket positivt med 22.561 t kr.

Som omtalt i note 1 omkring usikkerheden på indregning af udskudt skat på materielle anlægsaktiver og at denne 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 aconto-skatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 aconto-skatteordningen 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).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 10 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

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:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	20-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-30 år

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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.

Hensættelser til pensioner o.l.

Hensættelser til pensioner o.l. måles til nettorealisationværdi, der svarer til nutidsværdien af de forventede udbetalinger fra de enkelte pensionsordninger o.l.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

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

Anvendt regnskabspraksis

aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	13.615	14.586
Produktionsomkostninger	3	<u>(4.232)</u>	<u>(3.918)</u>
Bruttoresultat		9.383	10.668
Distributionsomkostninger	3	(5.919)	(5.208)
Administrationsomkostninger		<u>(3.881)</u>	<u>(3.377)</u>
Driftsresultat		(417)	2.083
Andre finansielle indtægter	4	169	246
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(417)</u>	<u>(450)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(665)	1.879
Skat af ordinært resultat	6	<u>670</u>	<u>(305)</u>
Årets resultat		<u>5</u>	<u>1.574</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>5</u>	<u>1.574</u>
		<u>5</u>	<u>1.574</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		5.500	6.875
Immaterielle anlægsaktiver	7	5.500	6.875
Grunde og bygninger		3.473	3.253
Produktionsanlæg og maskiner		101.187	76.690
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.968	1.423
Materielle anlægsaktiver under udførelse		801	336
Materielle anlægsaktiver	8	107.429	81.702
Anlægsaktiver		112.929	88.577
Råvarer og hjælpematerialer		809	864
Varebeholdninger		809	864
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.244	8.971
Andre tilgodehavender		2.487	3.657
Tilgodehavende selskabsskat		1.170	532
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	9	4.194	5.174
Periodeafgrænsningsposter		32	65
Tilgodehavender		17.127	18.399
Likvide beholdninger		3.689	1.921
Omsætningsaktiver		21.625	21.184
Aktiver		134.554	109.761

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		2.500	2.500
Overført overskud eller underskud		<u>85.056</u>	<u>62.490</u>
Egenkapital		<u>87.556</u>	<u>64.990</u>
Hensættelser til pensioner o.l.		10.461	10.550
Udskudt skat	10	<u>1.570</u>	<u>993</u>
Hensatte forpligtelser		<u>12.031</u>	<u>11.543</u>
Gæld til realkreditinstitutter		10.605	9.579
Reguleringsmæssige overdækninger	11	5.939	5.934
Periodeafgrænsningsposter	12	<u>3.920</u>	<u>3.340</u>
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>20.464</u>	<u>18.853</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	1.538	2.684
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.667	3.186
Gæld til tilknyttede virksomheder		927	420
Anden gæld		1.366	392
Periodeafgrænsningsposter		<u>8.005</u>	<u>7.693</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>14.503</u>	<u>14.375</u>
Gældsforpligtelser		<u>34.967</u>	<u>33.228</u>
Passiver		<u>134.554</u>	<u>109.761</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Ejerforhold	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	2.500	62.490	64.990
Ændring i regnskabspraksis	0	22.561	22.561
Årets resultat	0	5	5
Egenkapital ultimo	2.500	85.056	87.556

Overført overskud eller underskud er dels opstået ved stiftelsen og dels ved akkumulerede resultater fra stiftelse til i dag. 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. 1. januar 2010 for anlægsaktiverne med 132 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 29 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.

2. Nettoomsætning

I årets nettoomsætning er der indregnet en over-/underdækning på 1.198 t.kr. mod 1.661 t.kr. sidste år.

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.375	1.375
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.533	1.811
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	224	297
	4.132	3.483

Årets afskrivninger fordeles således:

Produktionsomkostninger	955	885
Distributionsomkostninger	3.177	2.598

Noter

	<u>4.132</u>	<u>3.483</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	169	210
Dagsværdireguleringer	0	36
	<u>169</u>	<u>246</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	307	300
Dagsværdireguleringer	0	39
Øvrige finansielle omkostninger	110	111
	<u>417</u>	<u>450</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(578)	(86)
Ændring af udskudt skat	36	993
Regulering vedrørende tidligere år	(128)	(602)
	<u>(670)</u>	<u>305</u>
		<u>Erhverve-</u>
		<u>de lignen-</u>
		<u>de ret-</u>
		<u>tigheder</u>
		<u>t.kr.</u>
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		8.250
Kostpris ultimo		<u>8.250</u>
Af- og nedskrivninger primo		(1.375)
Årets afskrivninger		(1.375)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(2.750)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>5.500</u>

Noter

	<u>Grunde og bygninger t.kr.</u>	<u>Produkti- onsanlæg og maskiner t.kr.</u>	<u>Andre an- læg, drifts- materiel og inventar t.kr.</u>	<u>Materielle anlægsakti- ver under udførelse t.kr.</u>
8. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	3.334	223.262	4.644	336
Overførsler	0	63	0	(63)
Tilgange	237	4.781	379	528
Afgange	0	(462)	(122)	0
Kostpris ultimo	<u>3.571</u>	<u>227.644</u>	<u>4.901</u>	<u>801</u>
Af- og nedskrivninger primo	(81)	(146.574)	(3.221)	0
Ændring i anvendt regnskabs- praksis	0	22.106	455	0
Årets afskrivninger	(17)	(2.307)	(209)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	318	42	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(98)</u>	<u>(126.457)</u>	<u>(2.933)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.473</u>	<u>101.187</u>	<u>1.968</u>	<u>801</u>

9. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Der indgået låneaftale med Holbæk Kommune, som er medejer af Fors Holding A/S. Af det samlede tilgodehavende forfalder 3.188 t.kr. efter ét år.

	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	6.301	6.026
Tilgodehavender	(2.301)	(2.321)
Hensatte forpligtelser	(862)	(735)
Gældsforpligtelser	(1.568)	(1.977)
	<u>1.570</u>	<u>993</u>

11. Reguleringsmæssige overdækninger

Saldoen for reguleringsmæssig overdækning består af:

	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Historisk overdækning til indregning 2016-2020	5.934	7.120

Noter

Overdækning 2013 til indregning i 2015	0	1.203
Overdækning 2015 til indregning i 2017	22	0
Overdækning 2015 til indregning i 2018	1.170	0
	7.126	8.324

12. Periodeafgrænsningsposter

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

	Forfald in- den 12 må- neder 2014 t.kr.	Forfald in- den 12 må- neder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2015 t.kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	294	351	10.605	7.967.693
Reguleringsmæssige overdækninger	2.390	1.187	5.939	0
Periodeafgrænsningsposter	0	0	3.920	0
	2.684	1.538	20.464	7.967.693

14. Eventualforpligtelser

Virksomheden indgår i en dansk sambeskatning med Fors Holding A/S som administrationsselskab. Virksomheden 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 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Fors Holding A/S

Roskilde Kommune

Lejre Kommune

Noter

Holbæk Kommune

17. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Fors Holding A/S, Roskilde

18. Koncernforhold

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

Fors Holding A/S, Roskilde