



Forsyningen Allerød Rudersdal A/S

Årsrapport 2015

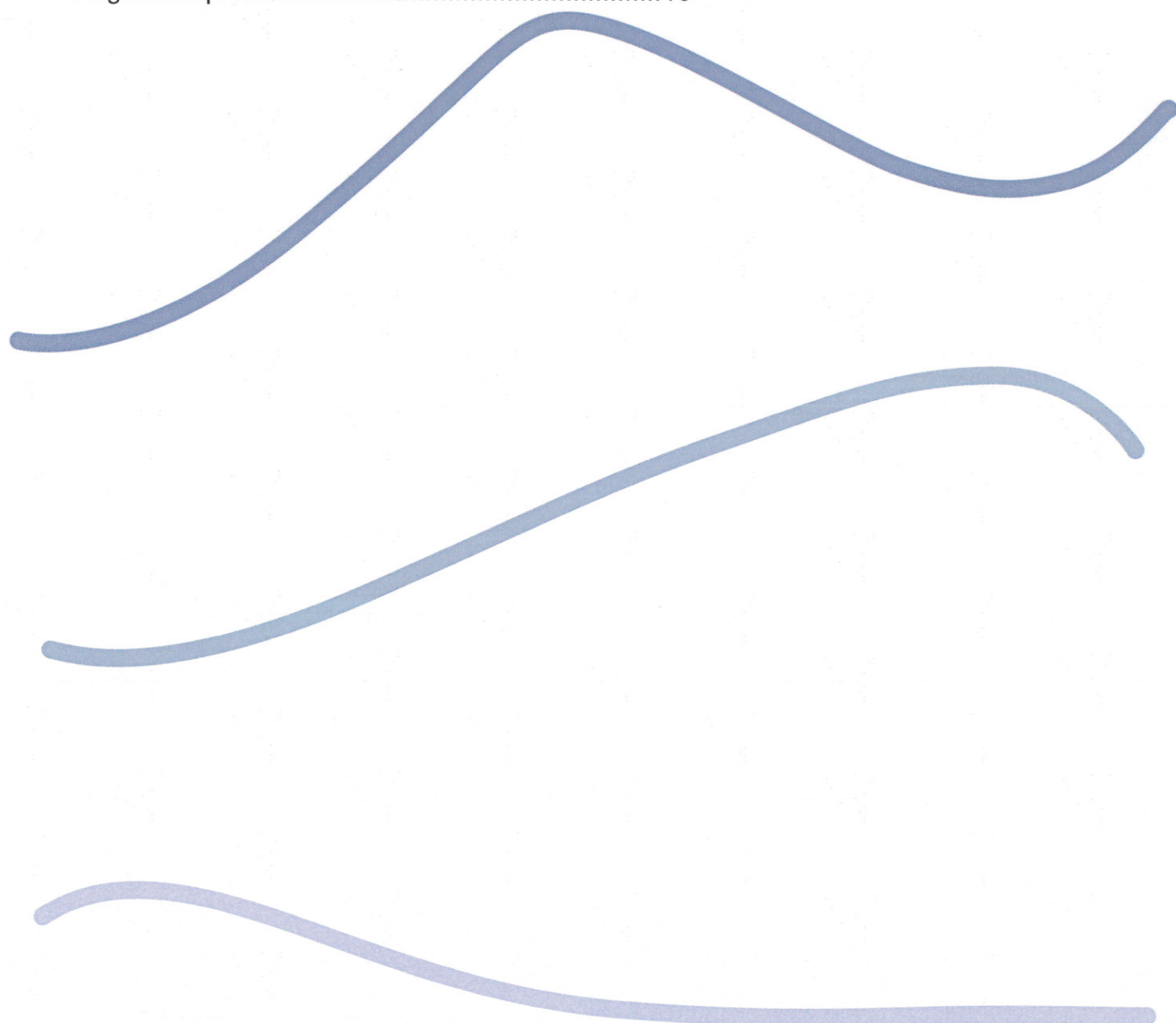
CVR-nr. 34 08 61 92

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
Selskabets ordinære generalforsamling
Den 19/5 2016

Dirigent

Indhold

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletalsoversigt	5
Beretning.....	6
Resultatopgørelse	7
Balance - Aktiver	8
Balance - Passiver	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til Årsopgørelsen	11
Regnskabspraksis.....	16



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Forsyningen Allerød Rudersdal A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse

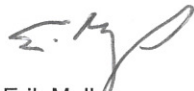
Holte, den 11. april 2016

Direktion



Jane B. Madsen

Bestyrelse



Erik Møllerup
Formand



Erling Carsten Petersen
Næstformand



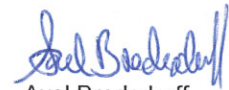
Daniel Ernst Hansen



Birgitte Schjerning Povlsen



Karsten Ambjerg-Nielsen



Axel Bredsdorff



Ole Papsø



Jan Henning Vistisen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Forsyningen Allerød Rudersdal A/S.

Påtegning af årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Forsyningen Allerød Rudersdal A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for regnskabsaflæggelsen

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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 11. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Per Timmermann
statsautoriseret revisor



Michael Kruse Bak
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Forsyningen Allerød Rudersdal A/S Skovlytoften 27 2840 Holte CVR-nr. 34 08 61 92 Regnskabsperiode: 1. januar – 31. december Hjemstedskommune: Rudersdal Kommune
Bestyrelse	Erik Lloyd Møllerup Erling Carsten Petersen Daniel Ernst Hansen Birgitte Schjærning Povlsen Karsten Arnhjerg-Nielsen
Direktion	Jane B. Madsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Advokat	Horten Phillip Heymanns Allé 7 2900 Hellerup

Hoved- og nøgletalsoversigt

Selskabet beskrives ved følgende hoved- og nøgletal

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal				
Resultat				
Nettoomsætning	139.132	144.381	130.572	148.219
Resultat af ordinær primær drift	1.641	2.495	2.463	1.044
Resultat før finansielle poster	1.073	1.828	924	921
Resultat af finansielle poster	-1.073	-1.828	-924	-921
Årets resultat	0	0	0	0
Balance				
Balancesum	25.927	31.642	66.781	32.194
Egenkapital	504	504	504	504
Nøgletal i %				
Bruttomargin	22,9%	21,3%	20,7%	19,2%
Overskudsgrad	0,8%	1,3%	0,7%	0,6%
Afkastningsgrad	4,1%	5,8%	1,4%	2,9%
Soliditetsgrad	1,9%	1,6%	0,8%	1,6%
Forrentning af egenkapital	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Beretning

Årsrapporten for Forsyningen Allerød Rudersdal A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at være serviceselskab for Rudersdal Forsyning A/S og Allerød Spildevand A/S. Serviceaktiviteten består i drift og vedligeholdelse af forsyningsselskabernes anlæg samt administration hos forsyningsselskaberne.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et resultat på TDKK 0, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på TDKK 504.

Regulatoriske forhold

Selskabet er som serviceselskab for Allerød og Rudersdal forsyningsselskaber underlagt bestemmelserne i vandsektorloven. Disse bestemmelser kræver, at samhandel med de regulerede netselskaber skal foregå til kostpris. Resultatet af aktiviteterne i 2015 udgør DKK 0 og er således i overensstemmelse med vandsektorloven.

Resultatopgørelse

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning		139.131.673	144.381.052
Produktionsomkostninger		-107.223.733	-113.621.074
Bruttoresultat		31.907.940	30.759.978
Administrationsomkostninger	1	-30.266.724	-28.264.795
Resultat af ordinær primær drift		1.641.216	2.495.183
Andre driftsindtægter		0	0
Andre driftsomkostninger		-568.650	-667.374
Resultat før finansielle poster		1.072.566	1.827.810
Finansielle indtægter	2	25.500	60.934
Finansielle omkostninger	3	-1.098.066	-1.888.743
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat	4	0	0
Årets resultat		0	0
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		0	0
		0	0

Balance - Aktiver

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		15.000	30.000
Indretning af lejede lokaler		70.438	140.876
Materielle anlægsaktiver	5	85.438	170.876
Kapitalandele i associerede virksomheder		56.000	0
Finansielle anlægsaktiver		56.000	0
Anlægsaktiver		141.438	170.876
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.299.490	16.833.511
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.629.792	10.559.349
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		58.672	0
Andre tilgodehavender		134.311	135.822
Periodeafgrænsningsposter		153.606	121.596
Tilgodehavender		20.275.871	27.650.279
Likvide beholdninger		5.509.363	3.820.831
Omsætningsaktiver		25.785.234	31.471.110
Aktiver		25.926.672	31.641.986

Balance - Passiver

Passiver	Note	2015 DKK	2014 DKK
Aktiekapital		504.000	504.000
Egenkapital	6	504.000	504.000
Gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser		19.217.786	21.415.247
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	4.770.914
Gæld til associerede virksomheder		0	0
Anden gæld		6.204.886	4.951.824
Kortfristede gældsforpligtelser		25.422.672	31.137.986
Gældsforpligtelser		25.422.672	31.137.986
Passiver		25.926.672	31.641.986
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført re- sultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	504.000	0	0	504.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital 31. december	<u>504.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>504.000</u>

Noter til Årsopgørelsen

Noter til årsrapporten

1 Medarbejderforhold	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
Lønninger	18.666.421	18.261.072
Refusioner	-780.761	-390.791
Pensioner	2.514.088	2.461.968
Pensioner til tjenestemænd	593.646	482.880
Bestyrelseshonorar	191.000	200.000
Andre personaleomkostninger	<u>377.107</u>	<u>345.723</u>
	<u>21.561.500</u>	<u>21.360.852</u>

Lønninger, pensioner og andre personaleomkostninger er omkostningsført under administrationsomkostninger

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>44</u>	<u>42</u>
--	-----------	-----------

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2 Finansielle indtægter

Finansielle indtægter	<u>25.500</u>	<u>60.934</u>
	<u>25.500</u>	<u>60.934</u>

3 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger	<u>1.098.066</u>	<u>1.888.743</u>
	<u>1.098.066</u>	<u>1.888.743</u>

Noter til årsrapporten

4 Skat af årets resultat

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets skat i alt	<u>0</u>	<u>0</u>

Skat af årets resultat forklares således:

Beregnet skat af årets resultat før skat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteforpligtelse 1. januar	0	0
Årets regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteforpligtelse 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>

Hensættelse til udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver og skattemæssige underskud til fremførelse

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	75.000	352.190
Tilgange i årets løb	0	0
Afgange i årets løb	0	0
Overførsler i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	<u>75.000</u>	<u>352.190</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	45.000	211.314
Årets afskrivninger	15.000	70.438
Tilbageførte afskrivninger på årets afgange	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>60.000</u>	<u>281.752</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>15.000</u>	<u>70.438</u>
Afskrives over	5 år	5 år

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:

	2015	2014
	DKK	DKK
Administrationsomkostninger	<u>85.438</u>	<u>85.438</u>
	<u>85.438</u>	<u>85.438</u>

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2015	2014
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	<u>56.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>56.000</u>	<u>0</u>
Værdiregulering 1. januar	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdiregulering 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>

Regnskabsmæssig værdi 31. december

56.000

0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabskapital</u>	<u>Stemme- og ejerandele</u>
Nordkøb A/S	Haderslevvej 25 3000 Helsingør	56.000	11%

7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 504 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Noter til årsrapporten

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en forpligtelse på DKK 60.000.

Derudover påhviler der ikke selskabet væsentlige eventualforpligtelser eller øvrige økonomiske forpligtelser.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Grundlag

Rudersdal Forsyning A/S

Hovedaktionær

71%

Allerød Spildevand A/S

Hovedaktionær

29%

Transaktioner

Salg af administrative ydelser til Rudersdal Forsyning A/S og Allerød Spildevand A/S

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabes ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen.

Rudersdal Forsyning A/S, Skovlytoften 27, Øverød, 2840 Holte

Allerød Spildevand A/S, Kirkehaven 10, 3450 Allerød

Koncernregnskab

Der udarbejdes koncernregnskab for moderselskabet Rudersdal Forsyning A/S, Skovlytoften 27, Øverød, 2840 Holte

Regnskabspraksis

2015-2016

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Forsyningen Allerød Rudersdal A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Det er foretaget enkelte reklassifikationer til sammenligningstal for 2014 for at sikre korrekt sammenligningsgrundlag.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Omsætning

Nettoomsætningen ved salg af administrative ydelser m.v. indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning, herunder omkostninger til personale og øvrige personaleomkostninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning, herunder omkostninger til personale og øvrige personaleomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative ydelser, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 poster direkte på egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

For aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter. Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte a conto skatter. Tillæg og godtgørelse under a conto skatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Øvrige gældsforpligtelser

.Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

FORSYNINGEN



Forsyningen Allerød Rudersdal A/S
Skovlytoften 27
2840 Holte
Telefon 45 47 00 70
Fax 45 47 00 71
www.forsyningen.com