

Fors Spildevand Lejre A/S
CVR-nr. 33055072
Højbyvej 19
4320 Lejre

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

Dirigent



Navn: _____

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse for 2015	16
Balance pr. 31.12.2015	17
Egenkapitalopgørelse for 2015	19
Pengestrømsopgørelse for 2015	20
Noter	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fors Spildevand Lejre A/S
Højbyvej 19
4320 Lejre

CVR-nr.: 33055072

Hjemsted: Lejre Kommune

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Charlotte Vincents Johansen, formand
Michael Brandt
Rikke Pia Dahl Saltoft
Finn Nejstgaard
Søren Hansen Grøn

Direktion

Michael Brandt, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Fors Spildevand Lejre 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 og pengestrømme 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



Finn Nørstgaard



Michael Brandt



Søren Hansen Grøn



Rikke Pia Dahl Saltoft

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Fors Spildevand Lejre A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fors Spildevand Lejre A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger 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 udskudt skat.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

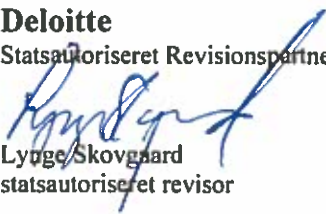
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

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

København, den 20.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Lyng Skovgaard
statsautoriseret revisor


Mogens Henriksen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive spildevandsaktivitet i henhold til den til enhver tid gældende lovgivning herom. Selskabet skal medvirke til at sikre en spildevandsforsyning af høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, der tager hensyn til forsyningsikkerhed 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.

Spildevandsaktiviteterne omfatter i hovedsagen følgende:

- Afledning af spildevand og regnvand fra husholdninger og erhverv gennem selskabets stikledninger og hovedkloakker
- Rensning af spildevand på selskabets syv renselanlæg
- Drift, vedligeholdelse og udbygning af selskabets afløbsnet samt tilhørende anlæg
- Administration og service til cirka 11.000 spildevandskunder

Spildevandet renses på syv renselanlæg, der samlet behandler cirka 3.055.539 m³ spildevand om året.

Fors Spildevand Lejre A/S har indgået kontrakt med Fors A/S om at udføre opgaver inden for drift, vedligehold og administration. Desuden udfører Fors A/S anlægsopgaver og renoveringer 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 Spildevand Lejre 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 udgør 2.718 t.kr., og egenkapitalen udgør ved årets udgang 1.038.996 t.kr.

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 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 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. SKAT's 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 SKAT's 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 SKAT's konkrete brug af modellen.

Selskabet har ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper, da ledelsen vurderer, at der på nuværende tidspunkt stadig er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's 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 SKAT's 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.

Som følge af SKAT's afgørelse for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne er selskabets indkomstopgørelse for årene 2010 til 2012 korrigeret i overensstemmelse hermed.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Virksomhedens drift er i regnskabsåret ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2016 et overskud.

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.

Videnressourcer

De øvrige virksomheder er certificeret efter to ISO-standarder: kvalitetsledelse (9001) Formålet er at kunne dokumentere og sikre, at vi lever op til et internationalt sæt af standarder eller overordnede rammer for kvalitetsstyring. Certifikatet 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. Det gør vi på flere måder.

I Lejre har vi løbende kloakeret i det åbne land, således at landejendomme tilsluttes det offentlige kloaknet til gavn for vandmiljøet i lokale åer og vandløb.

På tværs af vores forsyningsområde og i samarbejde med naboforsyninger har vi udarbejdet en analyse for, hvordan vi mest effektivt og miljørigtigt kan rense spildevandet i vores område. Rapporten peger på, at der kan ligge et centralreanseanlæg syd for Frederikssund.

Ledelsesberetning

Fors A/S har ønsket at hele spildevandsoplandet medtages i en sådan analyse, således at rapporten kan bruges som bidrag til en samlet strukturanalyse for de tre spildevandsoplande i Fors A/S.

Den regionale strukturanalyse er netop igangsat og forventes afrapporteret inden sommerferien 2016.

Kunder

Fors A/S er til for vores kunder, og vægter en høj kundeservice højt. Vi lægger samtidig vægt på at være i dialog med vores kunder, for på den måde at skabe de rigtige løsninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret således, at der foretages periodisering af modtagne tilslutningsbidrag, og at disse indregnes i takt med afskrivning på modsvarende anlægsaktiver.

Ændringen har medført at årets resultat efter skat er reduceret med 46 t.kr. (sidste år reduceret med 3.146 t.kr.). Egenkapitalen primo året er påvirket negativt med 5.815 t.kr. (sidste år 2.669 t.kr.)

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

Herudover er anvendt regnskabspraksis ændret således, at der indregnes udskudt skat af årets resultat korrigeret for ikke afsat udskudt skat på materielle anlægsaktiver, jvf omtalte heraf i note 1.

Ændringen har medført at årets resultat efter skat er reduceret med 831 t.kr. (sidste år reduceret med 291 t.kr.). Egenkapitalen primo året er påvirket positivt med 1.712 t.kr. (sidste år 2.003 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 1.174 t.kr. Aktivernes samlede sum og egenkapitalen primo året er påvirket positivt med 58.707 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Nettoomsætning ved håndtering af spildevand indregnes i resultatopgørelsen på retserhvervelsestidspunktet. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den 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 nettoomsætningen, herunder omkostninger der afholdes til håndtering af spildevand mv., omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, personale, samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og 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 alle danske tilknyttede selskaber. 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.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver" omfatter software, som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, og afskrives over 3-5 år.

Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver 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.

Materielle anlægsaktiver

Grunde er pr. 01.01.2010 værdiansat til en skønnet markedsværdi på baggrund af oplysninger omkring arealpriser, lokalplaner mv.

Produktionsanlæg og maskiner, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar er pr. 01.01.2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi 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.

Anskaffelser efter 01.01.2010 af grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

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

Bygninger	10-75 år
Produktionsanlæg	10-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Der afskrives ikke på grunde.

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.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger 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.

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.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger (reservedele o.l.) måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for reservedele omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

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 hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensat til tab på debitorer som opkræves af kommune samt hensatte omkostninger til slambede.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Betaling af skat kan indregnes i selskabets priser via et tillæg til selskabets prisloft. Hvis der påhviler selskabet en udskudt skatteforpligtelse, har selskabet derfor en tilsvarende opkrævningsret. Opkrævningsretten optages som et aktiv i årsregnskabet, i det omfang selskabet forventer at opkræve den reguleringsmæssige værdi af udskudt skat over de 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.

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 køb og salg af virksomheder, 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, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	51.726	48.274
Produktionsomkostninger	3	<u>(42.946)</u>	<u>(44.886)</u>
Bruttoresultat		8.780	3.388
Administrationsomkostninger	3	<u>(5.297)</u>	<u>(5.474)</u>
Driftsresultat		3.483	(2.086)
Andre finansielle indtægter	4	260	1.847
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(88)</u>	<u>(1.419)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.655	(1.658)
Skat af ordinært resultat	6	<u>(936)</u>	<u>(164)</u>
Årets resultat		<u>2.719</u>	<u>(1.822)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>2.719</u>	<u>(1.822)</u>
		<u>2.719</u>	<u>(1.822)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.442	2.038
Immaterielle anlægsaktiver	7	<u>1.442</u>	<u>2.038</u>
Grunde og bygninger		28.918	28.918
Produktionsanlæg og maskiner		1.001.668	933.287
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.504	5.606
Materielle anlægsaktiver under udførelse		4.389	7.244
Materielle anlægsaktiver	8	<u>1.040.479</u>	<u>975.055</u>
Andre tilgodehavender		8.125	8.125
Finansielle anlægsaktiver	9	<u>8.125</u>	<u>8.125</u>
Anlægsaktiver		<u>1.050.046</u>	<u>985.218</u>
Råvarer og hjælpematerialer		177	229
Varebeholdninger		<u>177</u>	<u>229</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.751	5.146
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.206	15.020
Udskudt skat	10	2.521	3.352
Andre tilgodehavender		674	183
Reguleringsmæssige underdækninger		5.862	0
Periodeafgrænsningsposter		0	144
Tilgodehavender		<u>18.014</u>	<u>23.845</u>
Likvide beholdninger		<u>5.399</u>	<u>6.199</u>
Omsætningsaktiver		<u>23.590</u>	<u>30.273</u>
Aktiver		<u>1.073.636</u>	<u>1.015.491</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	11	100.000	100.000
Overkurs ved emission		899.351	899.351
Reserve for opskrivninger		58.707	0
Overført overskud eller underskud		<u>(19.061)</u>	<u>(21.781)</u>
Egenkapital		<u>1.038.997</u>	<u>977.570</u>
Andre hensatte forpligtelser		<u>3.690</u>	<u>3.524</u>
Hensatte forpligtelser		<u>3.690</u>	<u>3.524</u>
Reguleringsmæssige overdækninger	12	<u>5.892</u>	<u>5.284</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>5.892</u>	<u>5.284</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.330	772
Kreditinstitutter i øvrigt		6.500	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.210	10.027
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.180	899
Skyldig selskabsskat		105	219
Anden gæld		3.217	9.740
Periodeafgrænsningsposter		<u>7.515</u>	<u>7.456</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>25.057</u>	<u>29.113</u>
Gældsforpligtelser		<u>30.949</u>	<u>34.397</u>
Passiver		<u>1.073.636</u>	<u>1.015.491</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	14		
Ejerforhold	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overkurs ved emissio- on t.kr.	Reserve for opskriv- ninger t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	100.000	899.351	0	(17.677)	981.674
Ændring i regnskabspraksis	0	0	58.707	(4.103)	54.604
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.719</u>	<u>2.719</u>
Egenkapital ultimo	<u>100.000</u>	<u>899.351</u>	<u>58.707</u>	<u>(19.061)</u>	<u>1.038.997</u>

Overkurs ved emission er opstået ved stiftelsen, og er i henhold til særlovgivning for forsyningsselskaber en bunden overkurs der ikke kan udloddes.

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		3.483	1.947
Af- og nedskrivninger		27.357	26.529
Andre hensatte forpligtelser		166	(107)
Regulering af over- og underdækning		(4.695)	1.023
Ændring i arbejdskapital	13	<u>(85)</u>	<u>2.805</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		26.226	32.197
Modtagne finansielle indtægter		260	1.847
Betalte finansielle omkostninger		(89)	(1.419)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(219)</u>	<u>(516)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		26.178	32.109
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(1.623)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(33.478)	(32.213)
Modtagne afdrag		<u>0</u>	<u>1.377</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(33.478)	(32.459)
Optagelse af lån		<u>6.500</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		6.500	0
Ændring i likvider		(800)	(350)
Likvider primo		<u>6.199</u>	<u>6.549</u>
Likvider ultimo		5.399	6.199
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		<u>5.399</u>	<u>6.199</u>
Likvider ultimo		5.399	6.199

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 SKAT's 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 for anlægsaktiverne med 956.883 t.kr. fra 1.255.227 t.kr. til 298.344 t.kr.

Selskabet har på linje med en række andre forsyningselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatteretten.

I 4 principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, men kritiserede SKAT's konkrete anvendelse af modellen.

Selskabet har ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper, da ledelsen vurderer, at der på nuværende tidspunkt stadig er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's 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 210.514 t.kr., der – alt andet lige – over tid kan 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

Noter

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
Forbrugsafhængigt bidrag	35.580	39.383
Faste bidrag	5.917	5.970
Vejafvandingsbidrag	3.808	2.676
Tilslutningsbidrag	512	43
Tømningsordning	986	939
Øvrige indtægter	227	286
Regulering af over- og underdækning	5.696	(1.023)
	51.726	48.274

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	596	1.212
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	26.761	25.317
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	3.042
	27.357	29.571

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	260	1.847
	260	1.847

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	25
Renteomkostninger i øvrigt	19	1.388
Øvrige finansielle omkostninger	69	6
	88	1.419

Noter

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	105	219
Ændring af udskudt skat	741	291
Regulering vedrørende tidligere år	90	(346)
	<u>936</u>	<u>164</u>
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver t.kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>4.006</u>
Kostpris ultimo		<u>4.006</u>
Af- og nedskrivninger primo		(1.968)
Årets afskrivninger		<u>(596)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(2.564)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>1.442</u>

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produkti- onsanlæg og maskiner t.kr.	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Materielle anlægsakti- ver under udførelse t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	28.918	1.052.527	7.780	7.244
Tilgange	0	36.333	0	33.478
Afgange	0	0	0	(36.333)
Kostpris ultimo	28.918	1.088.860	7.780	4.389
Ændring i anvendt regnskabs- praksis	0	58.707	0	0
Opskrivninger ultimo	0	58.707	0	0
Af- og nedskrivninger primo	0	(119.240)	(2.174)	0
Årets afskrivninger	0	(26.659)	(102)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(145.899)	(2.276)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.918	1.001.668	5.504	4.389

9. Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver består af tilgodehavende hos Lejre Kommune, som er opstået i forbindelse med stiftelsen af koncernen. Lånet er i overensstemmelse med Vandsektorlovens § 35 og bekendtgørelse 369 om afvikling af mellemværender mellem kommuner og vandselskaber stiftet som et annuitetslån, der afdrages over 10 år.

Lånets hovedstol udgør 15.293 t.kr. som forrentes i overensstemmelse med gældsrevet. Sidste ydelse forfalder 1. juli 2019. Af det samlede tilgodehavende forfalder 5.030 t.kr. mere end et år efter balancedagen.

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	514	370
Materielle anlægsaktiver	343	452
Tilgodehavender	1.292	1.082
Hensatte forpligtelser	59	55
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	313	1.393
	2.521	3.352

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi t.kr.</u>
11. Virksomhedskapital		
Aktiekapital	1.000	100.000
	<u>1.000</u>	<u>100.000</u>

Der har ikke været ændringer til selskabets virksomhedskapital siden selskabets stiftelse.

12. Reguleringsmæssige overdækninger

	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Saldo for reguleringsmæssig underdækning	(5.862)	0
Saldo for reguleringsmæssig overdækning	7.223	6.056
	<u>1.361</u>	<u>6.056</u>
Saldoen for reguleringsmæssig overdækning består af:		
Historisk overdækning til indregning i fremtidige prislofter	6.651	7.981
Underdækning for 2013 til indregning i prisloft 2015	0	(417)
Underdækning for 2014 til indregning i prisloft 2016	(1.147)	(1.498)
Underdækning for 2015 til indregning i indtægtsramme 2017	(4.610)	0
Underdækning vedrørende skat	(105)	(219)
Overdækning vedrørende tømningsordningen	572	210
	<u>1.361</u>	<u>6.056</u>
Heraf tilbagebetales senere end 2016	<u>1.045</u>	<u>5.284</u>

	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	52	116
Ændring i tilgodehavender	10.862	(9.452)
Ændring i leverandørgæld mv.	(10.999)	9.099
Andre ændringer	0	3.042
	<u>(85)</u>	<u>2.805</u>

Noter

14. 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 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Lejre Spildevand A/S' eventualforpligtelser omfatter herudover de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgående entrepriseaftaler.

15. Ejerforhold

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

Fors Holding A/S, Roskilde Kommune

16. Koncernforhold

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

Fors Holding A/S, Roskilde Kommune