

Fors Vand Lejre A/S
CVR-nr. 33054211
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 Vand Lejre A/S
Højbyvej 19
4320 Lejre

CVR-nr.: 33054211

Hjemsted: Lejre Kommune

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Hjemmeside: www.lejreforsyning.dk

Bestyrelse

Charlotte Vincents Johansen , formand

Finn Nejtgaard

Henrik Gert Correll

Michael Brandt

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 Vand 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 Nejtgaard



Henrik Gert Correll



Michael Brandt



Søren Hansen Grøn

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Fors Vand Lejre A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fors Vand 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


Lyngé Skovgaard
statsautoriseret revisor


Mogens Henriksen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33063556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at varetage vandforsyningsaktivitet i henhold til den til enhver tid gældende lovgivning herom og medvirke til at sikre en vandforsyning af høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, der tager hensyn til forsyningssikkerhed, naturen, og 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 Lejre
- Drift, vedligeholdelse og udbygning af vandindvindingsanlæg, vandbehandlingsanlæg, trykforøgerstationer og ledningsanlæg
- Tilslutning af kunder, herunder måleropsætning
- Administration og service til 2.500 kunder

Vandet indvindes på vores Kirke Såby Vandværk. Herudover købes der vand fra vandværker tilhørende Fors Vand Roskilde A/S, HOFOR A/S samt Avnstrup Vandværk.

Fors Vand 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 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 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 487 t.kr., og egenkapitalen udviser ved årets udgang 22.736 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 an-sættelser, 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 et positivt resultat 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.

Videnressourcer

De øvrige virksomheder er 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.

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 arbejder løbende på at forbedre den service, vi yder vores kunder. I 2015 har vi udskiftet målere i Lejre. De nye målere er timeafløste, og giver vores kunder mulighed for at følge deres forbrug tæt. Samtidig kan vi på sigt reagere hurtigere i tilfælde af tegn på lækager – til gavn for både vores kunders pengepung og miljøet.

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.

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 6 t.kr. (sidste år forøget med 6 t.kr.). Egenkapitalen primo året er påvirket negativt med 453 t.kr. (sidste år 459 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 260 t.kr. (sidste år reduceret med 132 t.kr.). Egenkapitalen primo året er påvirket negativt med 144 t.kr. (sidste år 12 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 forøget med 73 t.kr. Aktivernes samlede sum og egenkapitalen primo året er påvirket negativt med 3.639 t.kr.

Som omtalt i note 1 omkring usikkerheden på indregning af udskudt skat på materielle anlægsaktiver og at denne ikke er indregnet regnskabsmæssigt, indregnes der ikke udskudt skat af nedskrivningen

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 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. 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 salg af drikkevand 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	75 år
Produktionsanlæg	8-75 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

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 acontoskat.

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.

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 hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede tab på debitorer som stadig opkræves hos Lejre kommune.

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 nominel 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 op-

Anvendt regnskabspraksis

gjorte 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 taks-mæssigt 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

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	3.528	2.110
Produktionsomkostninger	3	<u>(2.226)</u>	<u>(2.273)</u>
Bruttoresultat		1.302	(163)
Administrationsomkostninger	3	<u>(674)</u>	<u>(514)</u>
Driftsresultat		628	(677)
Andre finansielle indtægter	4	87	637
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(58)</u>	<u>(470)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		657	(510)
Skat af ordinært resultat	6	<u>(170)</u>	<u>(29)</u>
Årets resultat		<u>487</u>	<u>(539)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Øvrige lovpligtige reserver		<u>487</u>	<u>(539)</u>
		<u>487</u>	<u>(539)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		76	84
Immaterielle anlægsaktiver	7	76	84
Grunde og bygninger		300	300
Produktionsanlæg og maskiner		19.726	25.282
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		169	254
Materielle anlægsaktiver	8	20.195	25.836
Andre tilgodehavender		2.806	2.806
Finansielle anlægsaktiver	9	2.806	2.806
Anlægsaktiver		23.077	28.726
Råvarer og hjælpematerialer		5	0
Varebeholdninger		5	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		78	145
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.179	899
Andre tilgodehavender		168	50
Tilgodehavende selskabsskat		79	288
Reguleringsmæssige underdækninger		4.520	0
Periodeafgrænsningsposter		0	2
Tilgodehavender		7.024	1.384
Likvide beholdninger		3.804	3.626
Omsætningsaktiver		10.833	5.010
Aktiver		33.910	33.736

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	2.500	2.500
Overkurs ved emission		23.963	23.963
Øvrige lovpligtige reserver		<u>(3.727)</u>	<u>(575)</u>
Egenkapital		<u>22.736</u>	<u>25.888</u>
Udskudt skat	11	264	17
Andre hensatte forpligtelser		<u>44</u>	<u>35</u>
Hensatte forpligtelser		<u>308</u>	<u>52</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		2.051	0
Reguleringsmæssige overdækninger	12	<u>1.309</u>	<u>508</u>
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>3.360</u>	<u>508</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	1.364	1.003
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7	365
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.839	4.025
Anden gæld		710	1.314
Periodeafgrænsningsposter		<u>586</u>	<u>581</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.506</u>	<u>7.288</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.866</u>	<u>7.796</u>
Passiver		<u>33.910</u>	<u>33.736</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	15		
Ejerforhold	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overkurs ved emissi- on t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	2.500	23.963	23	26.486
Ændring i regnskabspraksis	0	0	(4.237)	(4.237)
Årets resultat	0	0	487	487
Egenkapital ultimo	2.500	23.963	(3.727)	22.736

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 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		628	(684)
Af- og nedskrivninger		762	801
Andre hensatte forpligtelser		9	0
Regulering af over- og underdækning		(1.109)	(116)
Ændring i arbejdskapital	14	<u>(1.477)</u>	<u>2.529</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(1.187)	2.530
Modtagne finansielle indtægter		87	637
Betalte finansielle omkostninger		(58)	(470)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>286</u>	<u>(183)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(872)	2.514
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.951)	(865)
Modtagne afdrag		0	510
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		<u>0</u>	<u>427</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.951)	72
Optagelse af lån		<u>3.001</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		3.001	0
Ændring i likvider		178	2.586
Likvider primo		<u>3.626</u>	<u>1.040</u>
Likvider ultimo		<u>3.804</u>	<u>3.626</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		<u>3.804</u>	<u>3.626</u>
Likvider ultimo		<u>3.804</u>	<u>3.626</u>

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ved regnskabsafleggelsen 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 38.473 t.kr. fra 40.157 t.kr. til 1.684 t.kr.

Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber 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 8.464 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

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
Forbrugsafhængigt bidrag	1.533	1.133
Faste bidrag	833	854
Tilslutningsbidrag	54	7
Regulering af regulatoriske over- og underdækninger	518	327
Korrektion af over- /underdækning vedrørende tidligere år	590	(211)
	3.528	2.110

Noter

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	8	42
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	754	759
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	5
	762	806
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	87	637
	87	637
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	6
Renteomkostninger i øvrigt	58	464
	58	470
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(79)	(288)
Ændring af udskudt skat	237	132
Regulering vedrørende tidligere år	12	185
	170	29

Noter

				Erhvervede immaterielle anlægsaktiver t.kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo				142
Kostpris ultimo				142
Af- og nedskrivninger primo				(58)
Årets afskrivninger				(8)
Af- og nedskrivninger ultimo				(66)
Regnskabsmæssig værdi ultimo				76
	Grunde og bygninger t.kr.	Produktionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle anlægsaktiver under udførelse t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	300	28.568	22	254
Tilgange	0	2.036	0	1.951
Afgange	0	(3.263)	0	(2.036)
Kostpris ultimo	300	27.341	22	169
Af- og nedskrivninger primo	0	(3.286)	(22)	0
Ændring i anvendt regnskabspraksis	0	(3.639)	0	0
Årets afskrivninger	0	(754)	0	0
Tilbageførsel ved afgange	0	64	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(7.615)	(22)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	300	19.726	0	169

Noter

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 5.282 t.kr. som forrentes i overensstemmelse med gældsrevet. Sidste ydelse forfalder 1. juli 2019. Af det samlede tilgodehavende forfalder 1.737 t.kr. mere end et år efter balancedagen.

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi t.kr.</u>
10. Virksomhedskapital		
Aktiekapital	2.500	2.500
	<u>2.500</u>	<u>2.500</u>

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

	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(6)	(9)
Materielle anlægsaktiver	514	540
Tilgodehavender	(34)	(23)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(10)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(210)	(481)
	<u>264</u>	<u>17</u>

Noter

12. Reguleringsmæssige overdækninger

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Saldo for reguleringsmæssig underdækning	(4.510)	0
Saldo for reguleringsmæssig overdækning	<u>1.715</u>	<u>1.511</u>
	<u>(2.797)</u>	<u>1.511</u>
Saldoen for reguleringsmæssig overdækning består af:		
Historisk overdækning til indregning i fremtidige prislofter	1.636	1.964
Overdækning for 2013 til indregning i prisloft 2015	0	(36)
Underdækning for 2014 til indregning i prisloft 2016	(715)	(705)
Underdækning for 2015 til indregning i indtægtsramme 2017	(596)	0
Overdækning vedrørende aktuel skat 2015	79	288
Underdækning vedrørende regnskabsmæssigt skrottede anlægsaktiver	<u>(3.199)</u>	<u>0</u>
	<u>(2.797)</u>	<u>1.511</u>
Heraf opkræves senere end 2016	<u>2.432</u>	<u>508</u>

	<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>
13. Langfristede gældsforpligtelser				
Kreditinstitutter i øvrigt	0	950	2.051	1.850
Reguleringsmæssige overdækninger	<u>1.003</u>	<u>414</u>	<u>1.309</u>	<u>0</u>
	<u>1.003</u>	<u>1.364</u>	<u>3.360</u>	<u>1.850</u>

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
14. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(5)	6
Ændring i tilgodehavender	(1.329)	(574)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(143)</u>	<u>3.097</u>
	<u>(1.477)</u>	<u>2.529</u>

Noter

15. 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.

Fors Vand Lejre A/S's eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser for forpligtelser vedrørende indgående entrepriseaftaler.

16. Ejerforhold

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

Fors Holding A/S, Roskilde Kommune

17. Koncernforhold

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

Fors Holding A/S, Roskilde Kommune