

Lejre Forsyning Holding A/S
CVR-nr. 33060246

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.05.2015

Dirigent



Navn: Mette Touborg

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2014	9
Balance pr. 31.12.2014	10
Egenkapitalopgørelse for 2014	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Lejre Forsyning Holding A/S

Højbyvej 19

4320 Lejre

CVR-nr.: 33060246

Hjemsted: Lejre

Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Bestyrelse

Julie Hermind, formand

Erik Falkenberg, næstformand

Mikael Ralf Larsen

Stefan Vestergaard

Kasper Nørbjerg

Direktion

Bjørn Michael Nielsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for Lejre Forsyning Holding 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. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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



Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lejre, den 07.05.2015

Direktion


Bjørn Michael Nielsen
administrerende direktør

Bestyrelse


Julie Herminde
formand

Stefan Vestergaard


Erik Falkenberg
næstformand


Kasper Nørbjerg


Mikael Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Lejre Forsyning Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Lejre Forsyning Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 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 aktuel og udskudt skat i selskabets datterselskaber.

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 07.05.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Lyng Skovgaard
statsautoriseret revisor


Lisa Svensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens formål er at drive Vand- og Spildevandsforsyningsvirksomhed i Lejre Kommune. Forsyningsvirksomheden drives efter "hvile i sig selv"-princippet. Moderselskabet Lejre Forsyning Holding A/S er stiftet 1. januar 2010, hvor aktierne i datterselskaberne blev indskudt til værdierne i selskabernes åbningsbalancer pr. 1. januar 2010. Moderselskabet Lejre Forsyning Holding A/S varetager ikke andre opgaver end ejerskab af dattervirksomheder. Lejre Kommune ejer 100% af moderselskabets selskabskapital

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1.214 t.kr., som vurderes at være tilfredsstillende inden for den for vandforsyningssektorens gældende rammeregulering og særlige regnskabspraksis

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Det er ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne i koncernselskaberne Lejre Vand A/S og Lejre Spildevand A/S svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

SKAT har efter en gennemgang af selskabernes 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.

Selskaberne 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.

Selskaberne 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.

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

Ledelsesberetning

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.

Forventet udvikling

Der er i august 2014 truffet principbeslutning om at fusionere forsyningskoncernerne Lejre Forsyning med Holbæk Forsyning og Roskilde Forsyning – der pågår arbejde med at skabe grundlag for denne fusion. Fusionen forventes vedtaget i august 2015, med stiftende generalforsamling i de fusionerede selskaber pr 1. januar 2016. Lejre Forsyning Holding A/S vil fusioneres med de tilsvarende holdingselskaber i et holdingselskab ejet af de tre nuværende ejerkommuner.

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 bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt 5 år

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.214	(5.082)
Årets resultat		<u>1.214</u>	<u>(5.082)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.214	(5.082)
		<u>1.214</u>	<u>(5.082)</u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.008.684	1.003.812
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>1.008.684</u>	<u>1.003.812</u>
Anlægsaktiver		<u>1.008.684</u>	<u>1.003.812</u>
Likvide beholdninger		<u>1.001</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.001</u>	<u>0</u>
Aktiver		<u>1.009.685</u>	<u>1.003.812</u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	3	103.000	103.000
Overført overskud eller underskud		905.684	900.812
Egenkapital		<u>1.008.684</u>	<u>1.003.812</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.001	0
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.001</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.001</u>	<u>0</u>
Passiver		<u>1.009.685</u>	<u>1.003.812</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	4		
Ejerforhold	5		

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	103.000	900.812	1.003.812
Øvrige egenkapitalposter	0	3.658	3.658
Årets resultat	0	1.214	1.214
Egenkapital ultimo	103.000	905.684	1.008.684

Øvrige egenkapitalposter vedrører overtagelse af Torkilstrup Vandværk den 1. januar 2014 i datterselskabet Lejre Vand A/S.

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 i koncernselskaberne Lejre Vand A/S og Lejre Spildevand AS/ 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 selskabernes skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 995.356 t.kr. fra 1.295.384 t.kr. til 300.028 t.kr. Selskaberne 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.

Selskaberne 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 selskaberne 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 selskaberne i form af en øget udskudt skat på 228.932 t.kr., der – alt andet lige – over tid kan betyde en skattebetaling af samme størrelse.

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

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder t.kr.
2. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.026.350
Kostpris ultimo	1.026.350
Nedskrivninger primo	(22.538)
Egenkapitalreguleringer	3.658
Andel af årets resultat	1.214
Nedskrivninger ultimo	(17.666)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.008.684

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Dattervirksomheder:			
Lejre Spildevand A/S	Lejre	A/S	100,00
Lejre Vand A/S	Lejre	A/S	100,00
Lejre Forsyning Service A/S	Lejre	A/S	100,00

	Antal	Nominal værdi t.kr.
3. Virksomhedskapital		
Aktiekapital	103.000	103.000
	103.000	103.000

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen siden selskabets stiftelse.

Noter

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, roy-alties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har herudover, for datterselskaberne Lejre Vand A/S og Lejre Spildevand A/S, stillet ubegrænset kaution overfor disses bankforbindelse.

5. Ejerforhold

Ejerforhold - Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmeret-tigheder eller pålydende værdi:

Lejre Kommune