



Faxe Forsyning Holding A/S

Jens Chr. Skous Vej 1, 4690 Haslev

CVR-nr. 31 49 83 76

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 2/5 2016

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke, is written over a dotted line. The signature appears to be 'Jens Chr. Skous'.

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Faxe Forsyning Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haslev, den 5. april 2016
Direktion:



Henrik Ellermann
adm. direktør

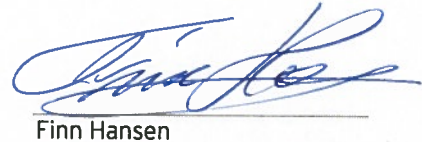
Bestyrelse:



Lars Juul Andersen
formand



René Tuekær
næstformand



Finn Hansen



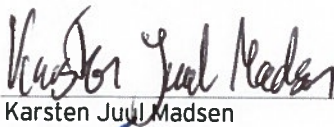
Kurt Munck



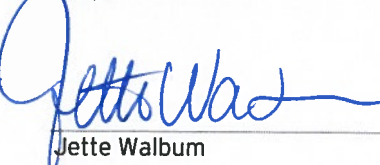
Jesper Beckmann



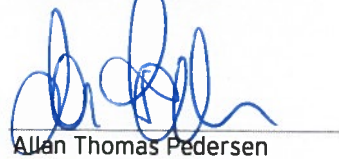
Per Benny Thomsen



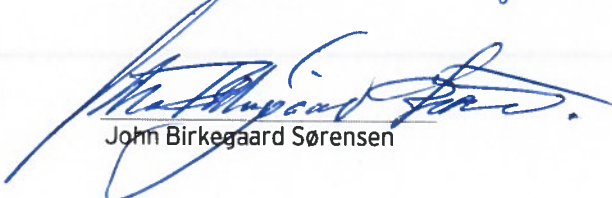
Karsten Juul Madsen



Jette Walbum



Allan Thomas Pedersen



John Birkegaard Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Faxe Forsyning Holding A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Faxe Forsyning Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aarhus, den 5. april 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jakob Nyborg'.

Jakob Nyborg
statsaut. revisor

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Lars M. Bjerg'.

Lars Mortensen Bjerg
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Faxe Forsyning Holding A/S
Adresse, postnr. by	Jens Chr. Skous Vej 1 4690 Haslev
CVR-nr.	31 49 83 76
Stiftet	27. marts 2008
Hjemstedskommune	Faxe
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.faxeforsyning.dk
E-mail	post@faxeforsyning.dk
Telefon	70 26 02 07
Bestyrelse	Lars Juul Andersen, formand René Tuekær, næstformand Finn Hansen Kurt Munck Jesper Beckmann Per Benny Thomsen Karsten Juul Madsen Jette Walbum Allan Thomas Pedersen John Birkegaard Sørensen
Direktion	Henrik Ellermann, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Nettoomsætning	93.641	112.445	109.534	102.404	67.059
Bruttoresultat	41.272	57.539	55.918	49.824	43.266
Resultat af finansielle poster	-2.358	-1.892	-834	-1.022	-199
Årets resultat	-746	12.629	10.203	7.646	6.255
Anlægsaktiver					
Anlægsaktiver	605.734	568.291	527.232	490.628	436.788
Omsætningsaktiver	40.868	34.196	27.050	44.413	28.626
Aktiver i alt	646.602	602.487	554.282	535.041	465.414
Egenkapital	421.123	421.356	410.121	398.455	389.330
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	38.223	32.040	30.582	43.287	39.369
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-76.284	-63.750	-60.636	-71.566	-66.707
Heraf materielle anlægsaktiver	-57.949	-63.735	-60.520	-78.460	-66.707
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	36.552	28.068	18.115	32.457	32.158
Pengestrøm i alt	-1.509	-3.642	-11.939	4.078	4.820
Nøgletal					
Overskudsgrad	1,4 %	16,1 %	11,1 %	10,7 %	12,2 %
Afkast af den investerede kapital	0,2 %	3,4 %	2,6 %	2,7 %	2,1 %
Bruttomargin	44,1 %	51,2 %	52,2 %	48,7 %	64,5 %
Likviditetsgrad	59,5 %	108,1 %	57,2 %	64,0 %	38,7 %
Egenkapitalandel (soliditet)	65,1 %	69,9 %	74,0 %	74,5 %	83,7 %
Egenkapitalforrentning	-0,2 %	3,0 %	2,5 %	1,9 %	1,6 %

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde ejerandele i selskaber, der udøver forsyningsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed. Selskabet ejer Faxe Vandforsyning A/S, Faxe Spildevand A/S, Faxe Affald A/S og Faxe Forsyning A/S 100 %.

Faxe Vandforsyning A/S varetager vandforsyning til ca. 5.200 husstande og erhvervsvirksomheder i og omkring Haslev samt en erhvervskunde i Faxe. Selskabet ejer tre meget højtydende råvandsboringer i Haslev, hvorfra størstedelen af råvandet indvindes. Råvandet behandles på selskabets tre vandværker, beliggende på hhv. Energivej og Bækvej i Haslev samt Industriparken i Faxe.

Faxe Spildevand A/S driver kloaksystemet for ca. 10.900 husstande og erhvervsvirksomheder mv. i Faxe Kommune. Selskabet varetager desuden tømningsordningen i Faxe Kommune, der omfatter alle ejendomme, der ikke er tilsluttet et renseanlæg. Spildevandet transporteres via ledningsnettet til ét af de fem renseanlæg, der drives af Faxe Spildevandscenter A/S og som er placeret i Haslev, Faxe, Kongsted, Dalby og Karise.

Faxe Affald A/S varetager affaldshåndtering i Faxe Kommune. Selskabet varetager husstandsindsamling af dagrenovation samt papir og batterier til genbrug, og indsamler glas til genbrug fra ca. 65 indsamlingskuber, fordelt i hele kommunen. Indsamlingen er udliciteret til en ekstern vognmandsforretning, der har kontrakt med Faxe Affald A/S. Dagrenovationen bliver transporteret til forbrænding, hvor der produceres el og fjernvarme. Forbrændingsanlægget ejes af AffaldPlus+, som bl.a. har Faxe Kommune som interessent. Papir og glas sendes til genbrug.

Faxe Forsyning A/S varetager servicevirksomhed til moderselskabet Faxe Forsyning Holding A/S og til koncernens øvrige selskaber.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på 746 t.kr., og koncernens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 421.123 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og på niveau med forventningerne.

Særlige risici

Koncernen er underlagt offentlig regulering med hensyn til prisfastsættelse af koncernens ydelser inden for vand og spildevand, og derved afhængig af at kunne overholde de givne rammer.

Væsentlige begivenheder i 2015

I 2015 vedtog bestyrelsen i Faxe Forsyning en ny finansieringsstrategi. Den nye strategi bevirker en væsentlig takststigning for vand og spildevand i 2016, således at der sker mere straks finansiering af de nødvendige anlægsinvesteringer og derved mindsker behovet for at optage lån. For de kommende år vil den forbrugeroplevede takststigning ligge jævnt på ca. 3 % årligt. Dog afhænger takstudviklingen af de udmeldte rammer fra konkurrence- og forbrugerstyrelsen.

Årets investeringer

Koncernens samlede investeringer har i 2015 udgjort 61.450 t.kr.

Ledelsesberetning

Beretning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ikke haft forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Indvirkning på det eksterne miljø

Faxe Vandforsyning A/S påvirker miljøet direkte via bortskaffelse af mindre mængder af skyllevand fra vandværkernes filterskylninger. Faxe Vandforsyning A/S påvirker miljøet indirekte via forbrug af el, vand, materialer og brændstoffer mv.

Faxe Spildevandscenter A/S påvirker miljøet direkte fra alle fem renseanlæg gennem udledning af rensset spildevand i åer, afsætning af slam, ristegods og sand samt gennem regnbetingede udløb i åer som konsekvens af store regnhændelser. Faxe Spildevand A/S og Faxe Spildevandscenter A/S påvirker miljøet indirekte via forbrug af el, naturgas, vand, hjælpestoffer, materialer og brændstoffer mv.

Faxe Affald A/S påvirker miljøet indirekte via forbrænding af dagrenovation samt forbrug af brændstoffer.

Faxe Forsyning A/S påvirker miljøet indirekte via forbrug af el, vand, hjælpestoffer, materialer og brændstoffer mv.

Koncernen vurderes samlet set ikke at have nogen væsentlig negativ påvirkning på det eksterne miljø.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af koncernens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Selskabet og den samlede koncern står over for en række udfordringer, primært som følge af vandsektorloven og dens følgelovgivninger, miljøkrav og klimatilpasning. Udfordringerne for selskabet vil primært være på følgende områder:

- ▶ Konsekvenserne af den lovpligtige benchmarking på vand og spildevand med tilhørende effektiviseringspotentialer og -krav og nedadgående prislofter.
- ▶ Inden for vandforsyning vil der være stigende fokus på vandkvaliteten, herunder online måling, støtte til de mindre private vandværker i Faxe Kommune samt reovering af ledningsnettet.
- ▶ På spildevandsområdet vil der være fokus på den fortsatte implementering af vores strukturplan, bl.a. med fortsat nedlæggelse af små, decentrale renseanlæg, saneringer af det eksisterende ledningsnet, nye kloakeringer i det åbne land, samt implementering af tiltag inden for klimatilpasning herunder separatkloakering.
- ▶ På affaldsområdet vil der være fokus på at øge genanvendelsen markant og se på affald som en ressource i stedet for et restprodukt. I 2015 blev der indført indsamling af pap og karton sammen med den eksisterende papirindsamling, for yderligere at udskille genanvendelige materialer fra dagrenovationen.

Gennem 2015 har den samlede organisation i selskabet - fra bestyrelse til den enkelte medarbejder - arbejdet for at skabe grundlaget for, at selskabet står bedst muligt rustet til disse udfordringer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
	Nettoomsætning	93.641	112.445	141	100
	Andre driftsindtægter	2.835	1.505	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-55.204	-56.411	-80	-227
	Bruttoresultat	41.272	57.539	61	-127
2	Personaleomkostninger	-17.348	-16.769	0	0
3	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-22.655	-22.699	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-20	0	0
	Resultat af primær drift	1.269	18.051	61	-127
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-776	12.733
4	Finansielle indtægter	649	570	10	0
5	Finansielle omkostninger	-3.007	-2.462	-24	-10
	Ordinært resultat før skat	-1.089	16.159	-729	12.596
6	Skat af årets resultat	343	-3.530	-17	33
	Årets resultat	-746	12.629	-746	12.629
	Forslag til resultatdisponering				
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-776	12.733
	Overført resultat			30	-104
				-746	12.629

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Software og licenser	3.609	369	0	0
		<u>3.609</u>	<u>369</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	53.212	47.818	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	535.913	487.458	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.284	1.744	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	9.716	30.902	0	0
		<u>602.125</u>	<u>567.922</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	420.952	422.217
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>420.952</u>	<u>422.217</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>605.734</u>	<u>568.291</u>	<u>420.952</u>	<u>422.217</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Varelager	356	605	0	0
		<u>356</u>	<u>605</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.065	6.784	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	159	0
	Andre tilgodehavender	8.717	10.850	3	0
	Periodeafgrænsningsposter	94	33	0	0
	Reguleringsmæssig underdækning	5.934	9.547	0	0
	Udskudt skat	0	0	268	59
		<u>20.810</u>	<u>27.214</u>	<u>430</u>	<u>59</u>
	Værdipapirer	<u>14.834</u>	<u>0</u>	<u>14.834</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.868</u>	<u>6.377</u>	<u>0</u>	<u>27</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>40.868</u>	<u>34.196</u>	<u>15.264</u>	<u>86</u>
	AKTIVER I ALT	<u>646.602</u>	<u>602.487</u>	<u>436.216</u>	<u>422.303</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
	PASSIVER				
10	Egenkapital				
	Aktiekapital	12.000	12.000	12.000	12.000
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	27.516	28.780
	Overført resultat	409.123	409.356	381.607	380.576
	Egenkapital i alt	421.123	421.356	421.123	421.356
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	9.479	9.609	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	9.479	9.609	0	0
	Gældsforpligtelser				
11	Langfristede gældsforpligtelser				
	KommuneKredit	142.325	134.787	0	0
	Regulatorisk overdækning	2.264	2.829	0	0
	Overdækning tønningsordning	2.674	2.259	0	0
		147.263	139.875	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter	6.968	5.235	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.002	0	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	16.799	12.682	0	130
	Anden gæld	911	254	15.065	776
	Periodeafgrænsningsposter	9.488	7.971	28	41
	Regulatorisk overdækning	0	0	0	0
		6.569	5.505	0	0
		68.737	31.647	15.093	947
	Gældsforpligtelser i alt	216.000	171.522	15.093	947
	PASSIVER I ALT	646.602	602.487	436.216	422.303

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 14 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2015	2014
	Årets resultat	-746	12.630
15	Andre reguleringer	31.975	22.945
16	Ændring i driftskapital	9.331	-916
	Pengestrøm fra primær drift	40.560	34.659
	Renteindtægter, betalt	649	570
	Renteomkostninger, betalt	-2.986	-2.461
	Pengestrøm fra ordinær drift	38.223	32.768
	Betalt selskabsskat	0	-728
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	38.223	32.040
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.480	-15
	Køb af materielle anlægsaktiver	-57.971	-63.945
	Salg af materielle anlægsaktiver	22	210
	Køb af værdipapirer	-14.855	0
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-76.284	-63.750
	Afdrag på langfristet gæld	-2.364	-3.932
	Forøgelse af gældsforpligtelser	38.916	32.000
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	36.552	28.068
	Årets pengestrøm	-1.509	-3.642
	Likvider, primo	6.377	10.019
	Likvider, ultimo	4.868	6.377

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Faxe Forsyning Holding A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C (mellem)-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Faxe Forsyning Holding A/S og dattervirksomhederne Faxe Spildevand A/S, Faxe Spildevandscenter A/S, Faxe Vandforsyning A/S, Faxe Affald A/S og Faxe Forsyning A/S.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter vand- og afledningsafgifter, fast afgift, tilslutningsbidrag, vejbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Posten indeholder lønninger, gager og pensioner til medarbejdere, samt vederlag til bestyrelsen og direktionen, kurser, uddannelser i øvrigt m.v.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter fra banker og tilknyttede virksomheder.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens virksomheder. Virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat, herunder som følge af ændring i skattesats, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver består af software og licenser.

Software og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software og licenser afskrives lineært over den forventede brugstid, der er vurderet til 3-5 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger udgøres af grunde og vandværksbygninger.

Produktions- og distributionsanlæg udgøres af indvindingsanlæg, borer, tekniske anlæg, forsinkel-sesbassiner, pumpestationer, hovedledninger og stikledninger m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktions- og distributionsanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Værdiansættelsen af bygninger og tekniske anlæg er baseret på vandsektorloven, jf. lov nr. 469 af 12. juni 2009. Der eksisterer ikke et effektivt marked for virksomhedens tekniske anlæg. Værdiansættelsen er derfor som udgangspunkt sket ved anvendelse af nedskrevne genanskaffelsespriser, som udtryk for en estimeret dagsværdi af de tekniske anlæg. Der er under hensyntagen til årsregnskabslovens bestemmelser gennemført en impairment test, hvorved værdiansættelsen af enkeltaktiverne revurderes ud fra den samlede værdi af selskabet baseret på dets forventede fremtidige pengestrømme.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering:

Software og licenser	3-5 år
Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under den aktivitet anlægsaktivet hidrører fra.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssige negative indre værdier måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdioverstiger kostprisen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende perioder.

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under passiver, indeholder periodiserede vandindtægter vedrørende efterfølgende perioder.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs.

Regulatorisk over-/underdækning

Overstiger prisloftet for de virksomheder i koncernen, der er underlagt offentlig regulering, de hos forbrugerne opkrævede beløb, indregnes forskellen i balancen under tilgodehavender (underdækning).

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb prisloftet for de virksomheder i koncernen, der er underlagt offentlig regulering indregnes forskellen i balancen som en forpligtelse (overdækning).

Årets regulering af overdækning indregnes i nettoomsætningen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldig sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme til investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
2 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger i øvrigt	18.513	17.505	0	0
Pensioner	2.257	2.102	0	0
Andre omkostninger til social sikring	332	216	0	0
Heraf overført til anlægsaktiver	-3.754	-3.054	0	0
	<u>17.348</u>	<u>16.769</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Vederlag i alt til bestyrelse og direktion	<u>1.166</u>	<u>1.074</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>36</u>	<u>36</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Det vurderes, at 15 % af det samlede vederlag til direktion og bestyrelse vedrører moderselskabet.				
t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Software og licenser	285	1.021	0	0
Bygninger	1.954	1.843	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	19.671	18.959	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	745	876	0	0
	<u>22.655</u>	<u>22.699</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter, øvrige	649	570	10	0
	<u>649</u>	<u>570</u>	<u>10</u>	<u>0</u>
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	358	0	0	10
Øvrige finansielle omkostninger	2.649	2.462	24	0
	<u>3.007</u>	<u>2.462</u>	<u>24</u>	<u>10</u>
6 Skat af årets resultat				
Regulering af udskudt skat tidligere år	237	-538	0	0
Regulering af udskudt skat	-132	4.200	16	-34
Ændring af skatteprocent	-448	-132	1	1
	<u>-343</u>	<u>3.530</u>	<u>17</u>	<u>-33</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Koncern
t.kr.	
	<u>Software og licenser</u>
Kostpris 1. januar 2015	4.492
Overført fra materielle anlægsaktiver	368
Tilgang	3.480
Kostpris 31. december 2015	<u>8.340</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	4.123
Overført fra materielle anlægsaktiver	323
Afskrivninger	285
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>4.731</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>3.609</u>

8 Materielle anlægsaktiver

	Koncern				
t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	61.138	604.004	21.717	30.902	717.761
Overført til immaterielle anlægsaktiver	0	0	-368	0	-368
Tilgang	582	1.937	498	54.953	57.970
Overført	6.766	66.189	1.832	-74.787	0
Afgang	0	0	-566	-1.352	-1.918
Kostpris 31. december 2015	<u>68.486</u>	<u>672.130</u>	<u>23.113</u>	<u>9.716</u>	<u>773.445</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	13.320	116.546	19.973	0	149.839
Overført til immaterielle anlægsaktiver	0	0	-323	0	-323
Afskrivninger	1.954	19.671	745	0	22.370
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-566	0	-566
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>15.274</u>	<u>136.217</u>	<u>19.829</u>	<u>0</u>	<u>171.320</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>53.212</u>	<u>535.913</u>	<u>3.284</u>	<u>9.716</u>	<u>602.125</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Moder- virksomhed
Kostpris 1. januar 2015	393.436
Kostpris 31. december 2015	393.436
Værdireguleringer 1. januar 2015	28.781
Modtaget udbytte	-1.002
Regulering af sikringstransaktioner	513
Årets resultat	-776
Værdireguleringer 31. december 2015	27.516
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	420.952

Navn og hjemsted	Modervirksomhed				Regnskabs- mæssig værdi
	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital	Årets resultat	
Faxe Spildevand A/S, Haslev	100 %	10.000	393.604	-1.826	393.604
Faxe Vandforsyning A/S, Haslev	100 %	1.000	23.549	1.195	23.549
Faxe Forsyning A/S, Haslev	100 %	500	1.615	-145	1.615
Faxe Affald A/S, Haslev	100 %	500	2.184	0	2.184
Regnskabsmæssig værdi 31. december			420.952	-776	420.952

10 Egenkapital

t.kr.	Koncern		
	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2015	12.000	409.356	421.356
Regulering vedrørende sikringstransaktioner	0	513	513
Overført via resultatdisponering	0	-746	-746
Saldo 31. december 2015	12.000	409.123	421.123

t.kr.	Modervirksomhed			
	Aktiekapital	Nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2015	12.000	28.780	380.576	421.356
Regulering vedrørende dattervirksomheder	0	-488	1.001	513
Overført via resultatdisponering	0	-776	30	-746
Saldo 31. december 2015	12.000	27.516	381.607	421.123

Det er endnu uafklaret, i hvilket omfang "Overført resultat" kan udloddes til aktionærerne.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern				
	Gæld 1/1 2015	Gæld 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	45	0	0	0	0
KommuneKredit	139.223	147.818	5.493	142.325	119.007
Regulatorisk overdækning	3.583	3.739	1.475	2.264	0
Overdækning tømningsordning	2.259	2.674	0	2.674	0
	<u>145.110</u>	<u>154.231</u>	<u>6.968</u>	<u>147.263</u>	<u>119.007</u>

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen og moderselskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2015.

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

t.kr.	2015	2014
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder inden for 5 år med i alt	<u>662</u>	<u>413</u>

Selskabets eventualforpligtelser omfatter endvidere de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

14 Nærtstående parter

Faxe Forsyning Holding A/S' nærtstående parter omfatter Faxe Kommune som følge af dennes besiddelse af samtlige aktier.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Faxe Kommune
Frederiksgade 9
4690 Haslev

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Koncern	
t.kr.		2015	2014
15	Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
	Andre finansielle indtægter	-649	-570
	Andre finansielle omkostninger	3.007	2.461
	Afskrivninger	22.655	22.699
	Gevinst/tab på afhændede anlægsaktiver	1.330	0
	Skat af årets resultat	-343	3.530
	Over-/underdækning indregnet i nettoomsætningen	5.248	-3.781
	Andre reguleringer	727	-1.394
		<u>31.975</u>	<u>22.945</u>
16	Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	249	-18
	Ændring i tilgodehavender	2.791	-4.070
	Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	6.291	3.172
		<u>9.331</u>	<u>-916</u>