



FAXE FORSYNING HOLDING A/S
JENS CHR. SKOUS VEJ 1, 4690 HASLEV
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
koncernens ordinære generalforsamling,
den 2. maj 2022

Dirigent:

Marianne Almindsø Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Koncernsoplysninger	
Koncernsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8-10
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Egenkapitalopgørelse.....	14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-27

KONCERNSOPLYSNINGER

Koncernen	Faxe Forsyning Holding A/S Jens Chr. Skous Vej 1 4690 Haslev CVR-nr.: 31 49 83 76 Stiftet: 27. marts 2008 Kommune: Faxe Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lars Folmann Christiansen, formand Anne Camilla Meyer, næstformand Eli Jacobi Nielsen Finn Klarskov Sommer Jensen Jørgen Egede Johannessen John Preben Birkegaard Sørensen Allan Thomas Pedersen Knud Erik Hansen Stine Marie Villum Olsen, medarbejdervalgt Karsten Juul Madsen, medarbejdervalgt
Direktion	Marianne Almindsø Andersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Faxe Forsyning Holding A/S.

Årsrapporten aflægges 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haslev, den 30. marts 2022

Direktion:

Marianne Almindsø Andersen

Bestyrelse:

Lars Folmann Christiansen
Formand

Anne Camilla Meyer
Næstformand

Eli Jacobi Nielsen

Finn Klarskov Sommer Jensen

Jørgen Egede Johannessen

John Preben Birkegaard Sørensen

Allan Thomas Pedersen

Knud Erik Hansen

Stine Marie Villum Olsen
Medarbejdervalgt

Karsten Juul Madsen
Medarbejdervalgt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Faxe Forsyning Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Faxe Forsyning Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som koncernen samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og 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.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller koncernen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og koncernen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 30. marts 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Damsted Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40021

Søren Peter Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16691

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	149.497	136.142	128.670	117.881	123.352
Bruttoresultat.....	103.802	87.332	80.731	71.641	76.349
Resultat af primær drift.....	49.104	33.550	28.508	24.129	30.931
Finansielle poster, netto.....	-3.983	-4.129	-4.010	-3.635	-3.605
Årets resultat.....	45.351	29.471	24.577	38.288	21.331
Balance					
Anlægsaktiver.....	783.789	770.438	750.554	699.845	666.523
Omsætningsaktiver.....	70.642	55.328	39.478	30.597	49.210
Balancesum.....	854.431	825.766	790.032	730.442	715.733
Egenkapital.....	591.243	545.078	515.430	491.165	452.745
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	41.336	53.694	53.607	56.208	45.451
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-43.782	-49.199	-78.067	-48.050	-57.262
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	19.905	13.192	23.093	-2.001	14.302
Pengestrømme i alt.....	17.459	17.687	-1.367	6.157	2.491
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-43.565	-49.367	-76.064	-60.157	-57.114
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	75,4	66,1	68,7	70,2	67,9

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

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

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 borer i Haslev, hvorfra størstedelen af råvandet indvindes. Råvandet behandles på selskabets tre vandværker, beliggende på Energivej og Bækvej i Haslev samt Industriparken i Faxe.

Faxe Spildevand A/S driver kloaksystemet for ca. 11.900 husstande og erhvervsvirksomheder m.v. 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 forestår indsamlingen af affald fra husstande i form af en ordning med madaffald og restaffald samt papir/pap og metal/glas/hård plast. Desuden indsamles fortsat glas i kuber fordelt i kommunen. Faxe Forsyning A/S foretager selve indsamlingen, idet der er en særlig affaldsindsamlingsafdeling, som udfører indsamlingsopgaven ud fra betingelser givet i tilbud og på baggrund af udbud.

Restaffaldet transporteres til forbrænding, mens madaffaldet transporteres til et pulpanlæg placeret i tilknytning til forbrændingsanlægget. Anlæggene ejes af AffaldPlus I/S, hvor bl. a. Faxe Kommune er interessent. Papir, pap, metal, glas og hård plast sendes til genbrug via AffaldPlus.

Faxe Forsyning A/S varetager servicevirksomhed til moderselskabet Faxe Forsyning Holding A/S og til koncernens øvrige selskaber og er herunder ansættelsessted for samtlige medarbejdere. Herudover varetager selskabet affaldsindsamlingen på vegne af Faxe Affald A/S, som omtalt ovenfor.

Usædvanlige forhold

Vandsektoren har været igennem et omfattende sagsforløb om den skattemæssige værdiansættelse af vandsektorselskabernes anlægsaktiver. Pilotsagerne i sagskomplekset blev afgjort af Højesteret den 8. november 2018. Faxe Vand A/S, Faxe Spildevand A/S og Faxe Spildevandscener A/S har derfor indregnet konsekvenserne af pilotsagerne i årsregnskaberne og selvangivelserne for 2018, således at årsregnskaber og selvangivelser var retvisende. I 2019 udsendte Skattestyrelsen et styresignal, og det blev løbende drøftet med Skattestyrelsen, hvordan afgørelsen skulle håndteres. Styresignalet og drøftelserne med Skattestyrelsen ændrede ikke ved indregningen af Højesterets afgørelsen i selskabernes årsregnskaber og selvangivelser for 2018.

Der er indsendt en genoptagelsesansøgning, hvor der anmodes om forhøjelse af de skattemæssige indgangsværdier med afsæt i Højesterets domme. Det skyldes, at selskaberne tidligere har anvendt alternative værdier, som var lavere end hvad Højesterets dom giver mulighed for. Sagen er endnu ikke behandlet af Skattestyrelsen. Status vedrørende skattesagen er derfor uændret i forhold til sidste år, og der afventes således fortsat endelig håndtering af selskabernes konkrete sager.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 45.351 t.kr., og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 591.243 t.kr.

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

Der er i løbet af 2020, udarbejdet en virksomhedsstrategi. Denne er der blevet arbejdet videre med samt benyttet i 2021.

Investeringer

Koncernens samlede investeringer har i 2021 udgjort 43.565 t.kr.

LEDELSESBERETNING

Væsentlige begivenheder i 2021

Alle selskaber har i 2021 været præget af mange byggemodninger og dermed også flere borgere og flere opgaver. Dette har givet højere omsætning og flere driftsudgifter.

I Faxe Vandforsyning A/S er renoveringsopgaver og byggemodninger forløbet planmæssigt, og der er arbejdet en del på sikring af forsyningens grundvandsressourcer.

I Faxe Spildevand er der arbejdet en del med en række kloaksepareringer i byerne Dalby, Karise og Faxe Ladeplads, og der er arbejdet med nedbringelse af uvedkommende vand.

I 2021 blev der udarbejdet et omfattende planlægningsarbejde i form af en strukturplan for den samlede spildevandsstruktur i Faxe Kommune, indeholdende bl.a. antal og placering af renseanlæg samt spildevandsudledningernes placering og omfang samt påvirkning af recipienterne i Faxe Kommune. Endelig indeholder planen også økonomiske konsekvensberegninger. Strukturplanen er Faxe Forsynings, og den har dannet grundlag for Faxe Kommunes spildevandsplan som blev udarbejdet i slutningen af 2021.

I Faxe Spildevandscenter A/S er renoveringen af Karise Renseanlæg blevet færdig, afleveret og indviet. Der har været stort pres på forbehandlingsanlægget. Kapaciteten på anlægget overskrides, hvilket har krævet ekstra manuel styring og større omkostninger. Der er derfor igangsat et arbejde med udbygning af forbehandlingsanlægget i samarbejde med industrierne.

I Faxe Affald A/S har det været et stabilt år. Indsamlingen har fungeret godt. Der har hen over året tilgået flere opgaver til indsamlingen, idet der er blevet tilmeldt flere beholdere og flere opgaver udføres af indsamlingen i stedet for eksterne leverandører. Behandlingen af affaldet har været udfordret økonomisk, idet omkostningerne til behandling af genbrugsmaterialer er steget. I 2021 er der udarbejdet forslag til affaldsplan og regulativer for de kommende nye ordninger.

Forventet udvikling

I 2022 er der planlagt rigtig mange byggemodninger i Faxe Kommune, så investeringer hertil vil være væsentlige, og en del nye forbrugere vil blive tilsluttet.

På affaldsområdet vil der blive indført nye indsamlingsordninger for alle husholdninger i Faxe Kommune dels allerede fra 1. januar 2022 med storskrald og farligt affald og dels med endnu en genbrugsbeholder til august.

LEDELSESBERETNING

Miljøforhold

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

Faxe Vandforsyning A/S påvirker miljøet direkte via bortskaffelse af mindre mængder af skyllevand fra vandværkernes filterskylninger. Skyllevandet er rent vand med ophobede udfældede stoffer fra grundvandet. Ofte ses en brunfarvning, som er udtryk for såkaldt okker. Faxe Vandforsyning A/S påvirker miljøet indirekte via forbrug af el, vand, materialer og brændstoffer m.v.

Faxe Spildevandscenter A/S påvirker miljøet direkte fra alle fem renselanlæg 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, vand, hjælpestoffer som flokkuleringsmidler, materialer og brændstoffer m.v.

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 m.v.

Koncernen vurderes samlet set ikke at have nogen væsentlig negativ påvirkning på det eksterne miljø, men bidrager med rensning af spildevand og distribution af rent drikkevand samt til et forbedret genbrug og genanvendelse af affald.

Ejerstrategi

Faxe Forsyning er 100 % ejet af Faxe Kommune. Ved udgangen af 2018 har byrådet vedtaget en ejerstrategi for Faxe Forsyning.

Strategien ligger på Faxe Forsynings hjemmeside og indeholder følgende væsentlige punkter:

- ▶ Skal drives i henhold til gældende lov og under hensyntagen til borgere og lokalsamfund
- ▶ Skal sætte sikkerhed og miljø før anlæg og økonomi
- ▶ Skal have fokus på forsyningssikkerhed i alle sine forretningsområder
- ▶ Skal anvende bedste tilgængelige teknologier og anbefalede metoder
- ▶ Skal fremstå som en professionel og veldrevet virksomhed og en virksomhed, som nyder respekt i fagkredse og i forsyningsområdet, og som har borgernes og forbrugernes tillid
- ▶ Skal have åbenhed til offentligheden
- ▶ Skal have fokus på efterlevelse af intentionerne i regeringens handlingsplan for FN's verdensmål i overensstemmelse med ejerens eventuelle kommende beslutninger på området.

Strategien vil fremover være ledetråd for forsyningens aktiviteter og beslutninger.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
NETTOOMSÆTNING	1	149.497	136.142	123	150
Andre driftsindtægter.....	2	3.652	3.798	0	0
Eksterne omkostninger.....		-49.347	-52.608	-122	-149
BRUTTORESULTAT		103.802	87.332	1	1
Personaleomkostninger.....	3	-25.413	-25.413	0	0
Af- og nedskrivninger.....	4	-29.208	-28.243	0	0
Andre driftsomkostninger.....		-77	-126	0	0
DRIFTSRESULTAT		49.104	33.550	1	1
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....		0	0	45.351	29.471
Andre finansielle indtægter.....	5	527	492	0	0
Andre finansielle omkostninger.....	6	-4.510	-4.621	-1	-1
RESULTAT FØR SKAT		45.121	29.421	45.351	29.471
Skat af årets resultat.....	7	230	50	0	0
ÅRETS RESULTAT	8	45.351	29.471	45.351	29.471

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Software og licenser.....		1.591	2.307	0	0
Immaterielle anlægsaktiver under udførelse.....		0	69	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	9	1.591	2.376	0	0
Grunde og bygninger.....		43.776	45.656	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		704.536	697.488	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		20.858	22.224	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse.....		12.823	2.489	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	10	781.993	767.857	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	591.074	544.909
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		25	25	0	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		180	180	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	11	205	205	591.074	544.909
ANLÆGSAKTIVER.....		783.789	770.438	591.074	544.909
Råvarer og hjælpematerialer.....		566	1.047	0	0
Varebeholdninger.....		566	1.047	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.479	9.784	154	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	0	187
Tilgodehavende hos Kommunen....		8	69	0	0
Andre tilgodehavender.....		8.528	8.626	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	2.070	1.683
Periodeafgrænsningsposter.....		256	604	0	0
Underdækning.....		6.287	5.136	0	0
Tilgodehavender.....		22.558	24.219	2.224	1.870
Likvide beholdninger.....		47.519	30.060	129	124
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		70.643	55.326	2.353	1.994
AKTIVER.....		854.432	825.764	593.427	546.903

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Selskabskapital.....	12	12.000	12.000	12.000	12.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	197.638	151.473
Reserve for udviklingsomkostninger.....		443	443	0	0
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring.....		-1.900	0	0	0
Overført resultat.....		580.700	532.635	381.605	381.605
EGENKAPITAL.....		591.243	545.078	591.243	545.078
Gæld til realkreditinstitutter.....		219.771	200.009	0	0
Reguleringsmæssig overdækning, Vand og Spildevandscenter.....		2.864	2.718	0	0
Reguleringsmæssig overdækning, tømningsordning.....		0	2.329	0	0
Periodeafgrænsningsposter vedr. affaldsspande.....		8.330	8.330	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	13	230.965	213.386	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		11.856	9.859	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt..		0	32.525	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		12.168	12.297	0	0
Gæld til associerede virksomheder		0	27	0	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	2.128	1.741
Anden gæld.....	14	7.462	9.169	56	84
Periodeafgrænsningsposter.....		107	1.043	0	0
Reguleringsmæssig overdækning, Vand og Spildevandscenter.....		631	2.380	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		32.224	67.300	2.184	1.825
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		263.189	280.686	2.184	1.825
PASSIVER.....		854.432	825.764	593.427	546.903
 Eventualposter mv.	15				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
 Nærtstående parter	17				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen					Overført resultat	I alt
	Selskabs-kapital	Reserve for netto-opskrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklings-omkostninger	Dagsværdi-reserve for regnskabs-mæssig sikring			
Egenkapital 1. januar 2021..	12.000	0	443	-2.714	535.349	545.078	
Forslag til resultatdisponering, jf. note 8.....					45.351	45.351	
Bevæg. dagsværdireserver							
Årets værdiregulering				814		814	
Egenkapital 31. december 2021.....	12.000	0	443	-1.900	580.700	591.243	

	Moderselskabet			
	Selskabs-kapital	Reserve for netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	12.000	151.473	381.605	545.078
Forslag til resultatdisponering, jf. note 8.....		45.351		45.351
Andre lovpligtige bindinger				
Andre reg. af indre værdis.....		814		814
Egenkapital 31. december 2021.....	12.000	197.638	381.605	591.243

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2021	2020
	tkr.	tkr.
Årets resultat.....	45.351	29.471
Årets afskrivninger tilbageført.....	29.208	28.243
Tilbageført over-/underdækning.....	-5.084	-784
Skat af årets resultat tilbageført.....	-230	-50
Ændring i varebeholdninger.....	481	80
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	2.815	2.996
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-33.105	-6.439
Regulering af sikringsinstrumenter.....	1.900	177
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	41.336	53.694
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-217	-89
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-43.565	-49.365
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	255
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-43.782	-49.199
Ændringer i ansvarlig lånekapital.....	25.376	22.025
Afdrag på lån.....	-5.471	-8.833
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	19.905	13.192
ÆNDRING I LIKVIDER.....	17.459	17.687
Likvider 1. januar.....	30.060	12.373
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	47.519	30.060

NOTER

Note

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>		
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	
Nettoomsætning					1
Omsætning.....	144.413	136.926	123	150	
Over-/underdækning.....	711	-1.194	0	0	
Over-/underdækning tømningsordning.....	4.373	410	0	0	
	149.497	136.142	123	150	
 Andre driftsindtægter					2
Andre driftsindtægter består af salg af el tkr. 3.604 og andre indtægter tkr. 48.					
 Personaleomkostninger					3
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	66	51	0	0	
Løn og gager.....	27.268	26.805	0	0	
Pensioner.....	2.632	2.644	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	540	406	0	0	
Aktiverede lønomkostninger.....	-5.027	-4.442	0	0	
	25.413	25.413	0	0	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	1.127	1.365	0	0	
	1.127	1.365	0	0	
 Af- og nedskrivninger					4
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver.....	1.176	1.021	0	0	
Afskrivninger materielle anlægsaktiver.....	28.032	27.222	0	0	
	29.208	28.243	0	0	
 Andre finansielle indtægter					5
Finansielle indtægter i øvrigt.....	527	492	0	0	
	527	492	0	0	
 Andre finansielle omkostninger					6
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	4.510	4.621	1	1	
	4.510	4.621	1	1	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	
Skat af årets resultat					7
Regulering af udskudt skat.....	-230	-50	0	0	
	-230	-50	0	0	
Forslag til resultatdisponering					8
Henlæggelser til reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	45.351	29.471	
Overført resultat.....	45.351	29.471	0	0	
	45.351	29.471	45.351	29.471	
Immaterielle anlægsaktiver					9
			Koncernen		
			Software og licenser	Immaterielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2021.....			9.955	69	
Overførsler til/fra andre poster.....			460	-286	
Tilgang.....			0	217	
Afgang.....			-14	0	
Kostpris 31. december 2021.....			10.401	0	
Afskrivninger 1. januar 2021.....			7.648	0	
Årets afskrivninger			1.161	0	
Afskrivninger 31. december 2021.....			8.809	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....			1.592	0	
Der er tale om erhvervede rettigheder.					
Materielle anlægsaktiver					10
			Koncernen		
			Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2021.....			71.892	937.875	
Overførsel.....			380	30.427	
Tilgang.....			0	344	
Afgang.....			0	-92	
Kostpris 31. december 2021.....			72.272	968.554	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....			26.136	240.488	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....			0	-9	
Årets afskrivninger			2.359	23.540	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....			28.495	264.019	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....			43.777	704.535	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

10

	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris 1. januar 2021.....	48.163	2.490
Overførsel.....	1.778	-32.864
Tilgang.....	24	43.197
Afgang.....	-424	0
Kostpris 31. december 2021.....	49.541	12.823
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	25.938	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-424	
Årets afskrivninger	3.169	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	28.683	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	20.858	12.823

Finansielle anlægsaktiver

11

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2021.....	25	180
Kostpris 31. december 2021.....	25	180
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	25	180
		Moder- selskabet
		Kapitalandele i dattervirk- somheder
Kostpris 1. januar 2021.....		393.436
Kostpris 31. december 2021.....		393.436
Værdireguleringer 1. januar 2021.....		151.473
Årets resultat		45.351
Andre reguleringer.....		814
Værdireguleringer 31. december 2021.....		197.638
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		591.074

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)
Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

11

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Faxe Forsyning A/S, Haslev.....	1.293	962	100 %
Faxe Vandforsyning A/S, Haslev.....	52.116	7.261	100 %
Faxe Spildevand A/S, Haslev.....	535.480	37.128	100 %
Faxe Affald A/S, Haslev.....	2.185	-	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Kompetencecenter Sjælland Aps, Haslev.....	100.000	-	25 %

Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

	2021 tkr.	2020 tkr.
Aktier, 12.000 stk. a nom. 1.000 tkr.....	12.000	12.000
	12.000	12.000

12

Langfristede gældsforpligtelser

13

	Koncernen			
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	231.627	11.856	119.261	209.865
Reguleringsmæssig overdækning, Vand og Spildevandscenter.....	3.495	631	0	5.100
Reguleringsmæssig overdækning, tømningsordning.....	0	0	0	2.329
Periodeafgrænsningsposter vedr. affaldsspande.....	8.330	0	4.165	9.371
	243.452	12.487	123.426	226.665

Anden gæld

14

Afledte finansielle instrumenter
Forventede fremtidige transaktioner

Selskabet afdækker renterisici ved hjælp af renteswaps, hvorved variable rentebetalinger omlægges til faste rentebetalinger.

De sikrede pengestrømme forventes realiseret og vil påvirke resultatet over renteswappens restløbetid.

NOTER

Note

Eventualposter mv.

15

Eventualaktiver

Koncernen har skattemæssige merværdier. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i balancen som følge af usikkerheden om mulighed for anvendelse af aktivet.

Eventualforpligtelser

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder: Mellem 1 og 5 år.....	12.418	8.048	0	0

Leasingforpligtelser for operationel leasing forfalder indenfor 5 år opjort til nominal esterende ydelse.

Faxe Forsyning Holding A/S-koncernens eventualforpligtelser omfatter endvidere de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entreprisaftaler.

Hæftelse i sambeskatningen

Moderselskabet er sambeskattet med de danske datterselskaber. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter udgør 0 t.kr. pr. 31. december 2021. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16

Koncernen og moderselskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2021.

Nærtstående parter

17

Koncernens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Faxe Kommune, Frederiksgade 9, 4600 Haslev.

Transaktioner med nærtstående parter

Koncernen har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, haft transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejder, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Faxe Forsyning Holding A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Faxe Forsyning Holding A/S samt dattervirksomheder, hvori Faxe Forsyning Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld 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 dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning indeholder salg, distribution og behandling af vand, spildevand og affald og faste bidrag samt de tilslutningsbidrag, der er henført til året og indregnes i resultatopgørelsen i takt med leve-ring. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over- / underdækning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, omkostninger til renovatør, bortskaffelse af affald, administration og kundeservice, tab på debitorer m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

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

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver består af software og licenser samt igangværende udviklingsprojekter. Software og licenser samt igangværende udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag for akkumulerede afskrivninger. Software og licenser afskrives lineært over den forventede brugstid, der er vurderet til 2-10 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, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger.....	10-75 år
Produktionsanlæg og maskiner.....	10-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år

Aktiver med en kostpris på under 14.100 kr. omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er taget i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationel leasing og lejekontrakter oplyses under eventualforpligtelser.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Nedskrivningstesten foretages på basis af de særlige forhold, der gælder for vandselskaber, herunder at selskaberne er "non-profit" og derfor ikke opererer med et afkastkrav til ejerne, samt de særlige forhold der gælder for reguleringen af indtægter for vandselskaber.

Det er alene indikationer på værdiforringelse, der relaterer sig til begivenheder indtrådt efter aktivernes anskaffelse, som udløser nedskrivningstest.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikationer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Reguleringsmæssig underdækning

Affaldshåndtering

Underdækning er særskilt gjort op og indregnet ud fra "hvile-i-sig-selv"-princippet, svarende til forskellen mellem omkostninger til affaldshåndtering og de hos forbrugerne opkrævede beløb. En underdækning indregnes som et tilgodehavende, såfremt der er opkrævet for lidt hos forbrugerne, og underdækningen forventes opkrævet.

Vand- og spildevandsforsyning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb for vand- henholdsvis spildevandsaktiviteterne er mindre end de udmeldte økonomiske rammer med fradrag eller tillæg af kendte og godkendte reguleringer, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang, underdækningen forventes opkrævet.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 samt 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser består af modtagne betalinger vedrørende skraldespande under ny affaldsordning. De modtagne betalinger indtægtsføres over skraldespandens brugsperiode på 10 år.

Reguleringsmæssig overdækning

Affaldshåndtering

Overdækning er særskilt gjort op og indregnet ud fra ”hvile-i-sig-selv”-princippet, svarende til forskellen mellem omkostninger til affaldshåndtering og de hos forbrugerne opkrævede beløb. En overdækning indregnes som en gæld, såfremt der er opkrævet for meget hos forbrugerne.

Vand- og spildevandsforsyning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb for vand- henholdsvis spildevandsaktiviteterne overstiger de økonomiske rammer med fradrag eller tillæg af kendte og godkendte reguleringer, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse. Overdækning for tømningensordningen er særskilt gjort op og indregnet ud fra ”hvile-i-sig-selv”-princippet, svarende til forskellen mellem omkostninger i tømningensordningen og de hos forbrugerne opkrævede beløb. Overdækningen indregnes i balancen som en gældsforpligtelse.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Ændringen i dagsværdien 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 resultat-opgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringen i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som 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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger.