



**Faxe Vandforsyning A/S
Jens Chr. Skous Vej 1
4690, Haslev**

CVR-nr. 31 49 83 84

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *4.5.2016*

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af internt regnskab	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Faxe Vandforsyning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haslev, den 5. april 2016

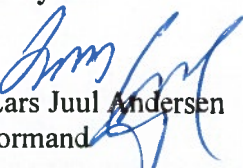
Direktion

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "H. Ellermann".

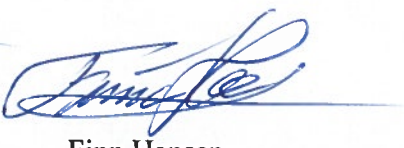
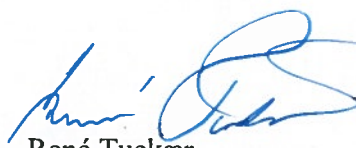
Henrik Ellermann
adm. direktør

Ledelsespåtegning

Bestyrelse



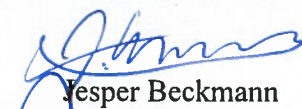
Lars Juul Andersen
formand



René Tuekær
næstformand

Finn Hansen

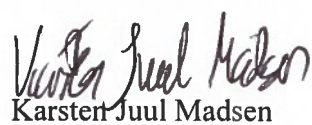
Kurt Munck



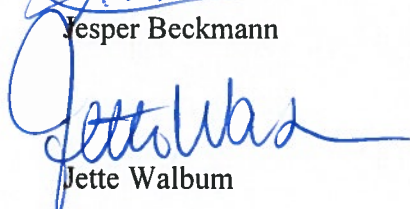
Jesper Beckmann



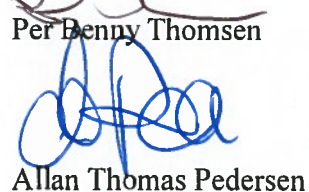
Per Benny Thomsen



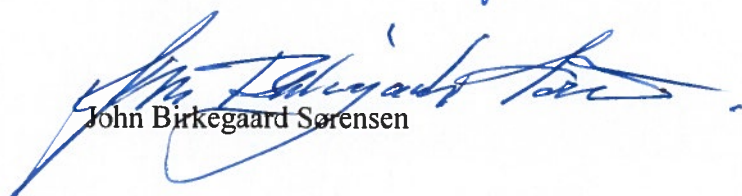
Karsten Juul Madsen



Jette Walbum



Allan Thomas Pedersen



John Birkegaard Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Faxe Vandforsyning A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Faxe Vandforsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 vurderingen 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.

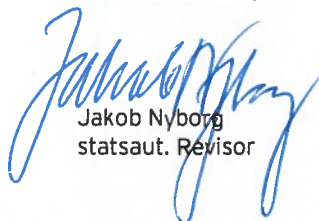
Konklusion

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

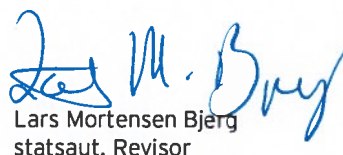
Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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



Jakob Nyborg
statsaut. Revisor



Lars Mortensen Bjerg
statsaut. Revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Faxe Vandforsyning A/S
Jens Chr. Skous Vej 1
4690, Haslev

Telefon: 70260207
Hjemmeside: www.faxeforsyning.dk

CVR-nr.: 31 49 83 84
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 21. december 2007
Hjemsted: Faxe

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

Revisor

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25
8000 Århus C

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive vandforsyningsvirksomhed efter vandforsyningsloven, herunder vandforsyningsvirksomhed i Faxe Kommune.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 1.195.115, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 23.549.468.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Faxe Vandforsyning A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Hvile-i-sig-selv princippet

Over- /underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med forbrugeren, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter vandafgifter, faste afgifter samt tilslutningsbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og statsafgifter. Nettoomsætningen reguleres med over-/underdækning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion og distribution af vand samt administration og øvrige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres 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.

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

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

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

Øvrige bygninger	30	år
Produktionsanlæg og maskiner	10-100	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	år

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at tages i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

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 gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 måles til kostpris. Øvrige gældsforpligtelser måles til netto-realiseringsværdi.

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.

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

Ændring 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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Nettoomsætning	1	9.949.277	12.410.266
Andre eksterne omkostninger		<u>-5.154.716</u>	<u>-6.237.298</u>
Bruttoresultat		4.794.561	6.172.968
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-2.570.199</u>	<u>-2.414.710</u>
Resultat før finansielle poster		2.224.362	3.758.258
Finansielle indtægter	3	26.558	1.165
Finansielle omkostninger	4	<u>-956.822</u>	<u>-842.467</u>
Resultat før skat		1.294.098	2.916.956
Skat af årets resultat	5	<u>-98.983</u>	<u>-360.725</u>
Årets resultat		<u>1.195.115</u>	<u>2.556.231</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført overskud	<u>1.195.115</u>	<u>2.556.231</u>
	<u>1.195.115</u>	<u>2.556.231</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Aktiver			
Software og Licenser		399.123	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	399.123	0
Grunde og bygninger		15.405.127	15.132.054
Produktionsanlæg og maskiner		58.036.272	48.979.696
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		13.250	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		58.905	2.401.994
Materielle anlægsaktiver	7	73.513.554	66.513.744
Anlægsaktiver i alt		73.912.677	66.513.744
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.582.565	1.572.379
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.383.044	1.098.905
Andre tilgodehavender		1.160.577	745.533
Periodeafgrænsningsposter		94.182	32.523
Mellemregning med kunder (underdækning)		1.633.443	1.202.291
Tilgodehavender		5.853.811	4.651.631
Likvide beholdninger		111.949	169.960
Omsætningsaktiver i alt		5.965.760	4.821.591
Aktiver i alt		79.878.437	71.335.335

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		<u>22.549.468</u>	<u>20.841.462</u>
Egenkapital	8	<u>23.549.468</u>	<u>21.841.462</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>1.814.230</u>	<u>1.377.969</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.814.230</u>	<u>1.377.969</u>
Kommunekredit		24.674.517	25.879.950
Mellemregning med kunder (overdækning)		<u>2.263.514</u>	<u>2.829.392</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>26.938.031</u>	<u>28.709.342</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	2.048.895	1.724.276
Kreditinstitutter		10.000.088	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		460.116	648.646
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.327.474	12.756.694
Skyldig sambeskatningsbidrag		159.527	0
Anden gæld		<u>3.580.608</u>	<u>4.276.946</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>27.576.708</u>	<u>19.406.562</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>54.514.739</u>	<u>48.115.904</u>
Passiver i alt		<u>79.878.437</u>	<u>71.335.335</u>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	13		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
1 Nettoomsætning		
Årets omsætning	9.229.831	9.841.016
Afvikling af historisk overdækning	565.878	565.878
Afvikling af over-/underdækning vedrørende tidligere år	-287.116	1.088.197
Regulering af over-/underdækning vedrørende tidligere år	-1.192.759	0
Skønmæssig opgjort over-/underdækning	<u>1.633.443</u>	<u>915.175</u>
Nettoomsætning i alt	<u><u>9.949.277</u></u>	<u><u>12.410.266</u></u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>2.570.199</u>	<u>2.414.710</u>
	<u><u>2.570.199</u></u>	<u><u>2.414.710</u></u>
der fordeler sig således:		
Bygninger	541.740	527.688
Produktionsanlæg og maskiner	2.026.709	1.878.689
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.750</u>	<u>8.333</u>
	<u><u>2.570.199</u></u>	<u><u>2.414.710</u></u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	1.154
Andre finansielle indtægter	<u>26.558</u>	<u>11</u>
	<u><u>26.558</u></u>	<u><u>1.165</u></u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	66.903
Andre finansielle omkostninger	<u>956.822</u>	<u>775.564</u>
	<u>956.822</u>	<u>842.467</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-767.856	-1.098.905
Årets regulering af udskudte skat	938.987	1.674.919
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	0	-200.270
Ændring i skatteprocent	<u>-72.148</u>	<u>-15.019</u>
	<u>98.983</u>	<u>360.725</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Software og Licenser</u>
Kostpris 1. januar 2015		0
Tilgang i årets løb		<u>399.123</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>399.123</u>
Af-og nedskrivninger 1. januar 2015		<u>0</u>
Af-og nedskrivninger 31. december 2015		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>399.123</u>

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	18.040.925	59.867.448	612.627	2.401.995	80.922.995
Tilgang i årets løb	0	0	15.000	9.555.009	9.570.009
Overførsler i årets løb	814.814	11.083.285	0	-11.898.099	0
Kostpris 31. december 2015	<u>18.855.739</u>	<u>70.950.733</u>	<u>627.627</u>	<u>58.905</u>	<u>90.493.004</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	2.908.872	10.887.752	612.627	0	14.409.251
Årets afskrivninger	541.740	2.026.709	1.750	0	2.570.199
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>3.450.612</u>	<u>12.914.461</u>	<u>614.377</u>	<u>0</u>	<u>16.979.450</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>15.405.127</u>	<u>58.036.272</u>	<u>13.250</u>	<u>58.905</u>	<u>73.513.554</u>

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	1.000.000	20.841.462	21.841.462
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	512.891	512.891
Årets resultat	0	1.195.115	1.195.115
Egenkapital 31. december 2015	1.000.000	22.549.468	23.549.468

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier a nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kommunekredit	27.038.348	25.879.950	1.205.433	19.343.049
Mellemregning med kunder (overdækning)	3.395.270	3.106.976	843.462	0
	30.433.618	28.986.926	2.048.895	19.343.049

10 Eventualposter mv.

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter til årsrapporten

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

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

Transaktioner

Selskabet køber visse ydelser for Faxe Forsyning A/S, herunder personale og administrationsydelser. Alle Transaktioner er sket til kostpriser.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Faxe Forsyning Holding A/S
Jens Chr. Skous Vej 1
4690 Haslev

13 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Ingen