
Furesø Egedal Forsyning A/S

Knud Bro Alle 1, 3660 Stenløse

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 32 14 59 22

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/5 2016

Anne Margrethe Hansen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, den 19. april 2016

Direktion

Anne Margrethe Hansen

Bestyrelse

Kim Linnert Røgen
formand

Susanne Mortensen
næstformand

Jens Jørgen Nygaard

Per Brøgger Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Furesø Egedal Forsyning A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Furesø Egedal Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 19. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Timmermann
statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Furesø Egedal Forsyning A/S Knud Bro Alle 1 3660 Stenløse Hjemmeside: www.feforsyning.dk CVR-nr.: 32 14 59 22 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Egedal
Bestyrelse	Kim Linnert Røgen, formand Susanne Mortensen, næstformand Jens Jørgen Nygaard Per Brøgger Jensen
Direktion	Anne Margrethe Hansen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	29.404	28.434	27.832	17.140	17.523
Resultat før finansielle poster	14	15	61	-1.512	138
Resultat af finansielle poster	-4	38	-4	156	130
Årets resultat	8	35	54	-1.017	201
Balance					
Balancesum	14.107	6.918	15.977	7.459	16.122
Egenkapital	1.097	1.089	1.054	501	1.517
Antal medarbejdere	39	37	35	21	21
Nøgletal i %					
Bruttomargin	26,8%	29,2%	31,6%	24,7%	27,3%
Overskudsgrad	0,0%	0,1%	0,2%	-8,8%	0,8%
Afkastningsgrad	0,1%	0,2%	0,4%	-20,3%	0,9%
Soliditetsgrad	7,8%	15,7%	6,6%	6,7%	9,4%
Forrentning af egenkapital	0,7%	3,3%	6,9%	100,8%	14,2%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Furesø Egedal Forsyning A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvag af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at varetage servicevirksomhed med tilknytning til forsyningsvirksomhed, herunder til forsyningsvirksomhed i Furesø Kommune og Egedal Kommune. Selskabet har i 2015 hovedsageligt varetaget servicevirksomhed til Furesø Forsyning A/S og dette selskabs datterselskab Furesø Spildevand A/S hhv. til moderselskabet Egedal Forsyning A/S og til dette selskabs øvrige datterselskaber Egedal Vandforsyning A/S og Egedal Spildevand A/S.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 8.091, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 1.097.164.

Regulatoriske forhold

Selskabet er som serviceselskab for Furesø Forsyning hhv. Egedal Forsyning koncernen underlagt bestemmelserne i vandsektorloven. Disse bestemmelser kræver at samhandel med de regulerede netselskaber i koncernen skal foregå til kostpris.

Væsentlige begivenheder

Selskabets aktiviteter består i varetagelse af den daglige drift og vedligeholdelse af anlæggene under forsyningselskaberne. Derudover har koncernens bestyrelse, ledelse og medarbejdere i 2015 fortsat arbejdet med at styrke kapaciteten i Furesø Egedal Forsyning A/S bl.a. ved implementeringen af en ny fælles vagtordningen for selskaberne, insource en række kompetencer samt fortsat styrkelse af overvågnings- og rapporteringsværktøjer. Derudover har selskabet søgt at deltage så aktivt som muligt i de forskellige analyser, der er pågået omkring eventuelle samarbejder og sammenlægninger af kommunalt ejede forsyningselskaber.

Årets investeringer

Årets samlede investeringer udgør 0,49 mio.kr. mod budgetmæssig forventning på 0,60 mio.kr. Selskabets investeringer har været påvirket af at et forventet indkøb af køretøj blev udsat.

Årets resultat sammenholdt med tidligere udtrykte forventninger

Furesø Egedal Forsyning A/S har, som driftselskab for ejernes netselskaber, ikke en målsætning om at generere og akkumulere overskud. Årets resultat følger ledelsens budgetterede forventninger.

Ledelsesberetning

Grundlaget for indtjeningen

Furesø Egedal Forsyning A/S leverer ydelser til netselskaberne i form af personale til drift og overvågning af anlæg; personale til planlægning og udførelse af anlægsprojekter; administrative systemer til at afregne og inddrive betalinger for de ydelser netselskaberne leverer til borgerne i forsyningsområderne; betjening af bestyrelserne i selskaberne; indberetninger til myndigheder samt generel service til kunderne i forsyningsområderne omkring netselskabernes ydelser.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning		29.403.849	28.434.359
Produktionsomkostninger		-21.513.318	-20.123.604
Bruttoresultat		7.890.531	8.310.755
Administrationsomkostninger		-7.876.102	-8.296.097
Resultat før finansielle poster		14.429	14.658
Finansielle indtægter	1	188.052	40.203
Finansielle omkostninger		-191.951	-1.716
Resultat før skat		10.530	53.145
Skat af årets resultat	2	-2.439	-18.551
Årets resultat		8.091	34.594

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		8.091	34.594
		8.091	34.594

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Software		474.366	287.319
Immaterielle anlægsaktiver	3	474.366	287.319
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		650.768	669.097
Materielle anlægsaktiver under udførelse		242.686	281.541
Materielle anlægsaktiver	4	893.454	950.638
Andre værdipapirer og kapitalandele		55.555	0
Finansielle anlægsaktiver	5	55.555	0
Anlægsaktiver		1.423.375	1.237.957
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		175.185	47.362
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		7.373.591	3.406.590
Andre tilgodehavender		222.163	130.764
Periodeafgrænsningsposter		370.096	267.216
Tilgodehavender		8.141.035	3.851.932
Likvide beholdninger		4.542.649	1.827.982
Omsætningsaktiver		12.683.684	5.679.914
Aktiver		14.107.059	6.917.871

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		97.164	89.073
Egenkapital	6	1.097.164	1.089.073
Hensættelse til udskudt skat		86.816	84.359
Hensatte forpligtelser		86.816	84.359
Leverandører af varer og tjenesteydelser		403.503	512.775
Gæld til associerede virksomheder		6.537.171	0
Anden gæld		5.982.405	5.231.664
Kortfristede gældsforpligtelser		12.923.079	5.744.439
Gældsforpligtelser		12.923.079	5.744.439
Passiver		14.107.059	6.917.871
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	89.073	1.089.073
Årets resultat	0	8.091	8.091
Egenkapital 31. december	1.000.000	97.164	1.097.164

Selskabets virksomhed er underlagt lov om vandforsyning. Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forudsættes at forblive i sektoren. Som følge af restriktionerne i lov om vandforsyning kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssigt opgjorte egenkapital.

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	188.052	40.203
	<u>188.052</u>	<u>40.203</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets skat	0	29.589
Regulering af udskudt skat	2.457	-11.038
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-18	0
	<u>2.439</u>	<u>18.551</u>
3 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Software</u> DKK
Kostpris 1. januar		1.180.943
Tilgang i årets løb		436.899
Kostpris 31. december		<u>1.617.842</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		893.624
Årets afskrivninger		249.852
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>1.143.476</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>474.366</u>
Afskrives over		<u>3-10 år</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	1.863.838	281.541	2.145.379
Tilgang i årets løb	91.762	0	91.762
Overførsler i årets løb	0	-38.855	-38.855
Kostpris 31. december	<u>1.955.600</u>	<u>242.686</u>	<u>2.198.286</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.194.741	0	1.194.741
Årets afskrivninger	110.091	0	110.091
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.304.832</u>	<u>0</u>	<u>1.304.832</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>650.768</u>	<u>242.686</u>	<u>893.454</u>
Afskrives over	<u>5-10 år</u>		

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. januar	0
Tilgang i årets løb	<u>55.555</u>
Kostpris 31. december	<u>55.555</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>55.555</u>

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 10.000 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. januar	1.000.000	1.000.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	500.000	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen sikkerhedsstillelser eller eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Øvrige nærtstående parter

Egedal Vandforsyning A/S	Associeret
Egedal Spildevand A/S	Associeret
Furesø Spildevand A/S	Associeret

Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Furesø Egedal Forsyning A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse, autodrift m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger i form af direkte løn og indirekte administrationsomkostninger, reklame- og markedsføringsomkostninger, IT omkostninger, forsikringer samt afskrivninger m.v. Afskrivning på biler, IT udstyr mv. indgår tillige i det omfang det vedrører administrationsaktiviteten.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter softwarelicenser.

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Software	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$