



Faxe Forsyning Holding A/S

Jens Chr. Skous Vej 1, 4690 Haslev

CVR-nr. 31 49 83 76

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12/4 2019

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink is written over a horizontal dotted line. The signature is stylized and appears to be the initials 'JCS'.

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Faxe Forsyning Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

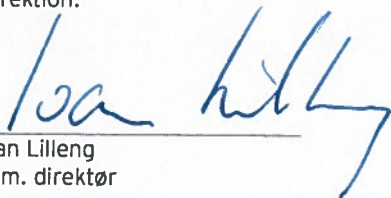
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

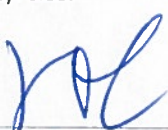
Haslev, den 29. marts 2019

Direktion:

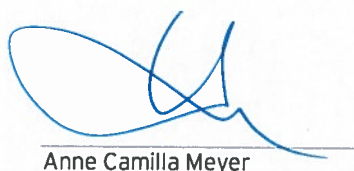


Ivan Lilleng
adm. direktør

Bestyrelse:



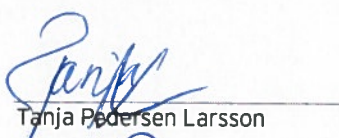
Lars Folmann Christiansen
formand



Anne Camilla Meyer



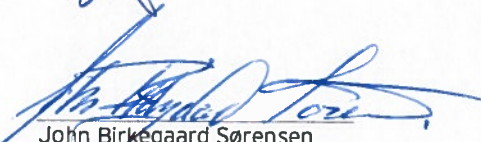
Eli Jacobi Nielsen



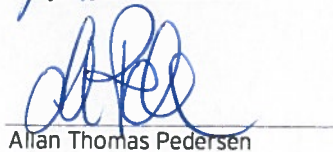
Tanja Pedersen Larsson



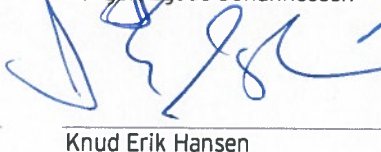
Jørgen Egede Johannessen



John 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 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet 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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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 for 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 selskabet, 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 regnskabsbrugerne 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 konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet 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.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

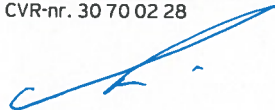
I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde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

København, den 29. marts 2019

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738



Finn Thomassen
statsaut. revisor
mne33691

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Faxe Forsyning Holding A/S
Adresse, postnr. by	Jens Chr. Skous Vej 1, 4690 Haslev
CVR-nr.	CVR-nr. 31 49 83 76
Stiftet	27. marts 2008
Hjemstedskommune	Faxe
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.faxeforsyning.dk
Telefon	79 26 02 07
Bestyrelse	Lars Folmann Christiansen, formand Anne Camilla Meyer Eli Jacobi Nielsen Tanja Pedersen Larsson Jørgen Egede Johannesen John Birkegaard Sørensen Allan Thomas Pedersen Knud Erik Hansen Stine Marie Villum Olsen, medarbejdervalgt Karsten Juul Madsen, medarbejdervalgt
Direktion	Ivan Lilleng, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Nettoomsætning	117.881	123.352	107.613	93.641	112.445
Bruttoresultat	71.641	76.349	58.261	41.272	57.539
Resultat af finansielle poster	-3.635	-3.605	-3.134	-2.358	-1.892
Årets resultat	38.288	21.331	10.331	-746	12.629
Balanceposter					
Anlægsaktiver	699.845	666.523	636.232	605.734	568.291
Omsætningsaktiver	30.597	49.210	39.826	40.868	34.196
Balancesum	730.442	715.733	676.058	646.602	602.487
Egenkapital	491.165	452.745	430.961	421.124	421.356
Pengestrøm					
Pengestrøm fra drift	56.208	45.451	35.919	38.223	32.040
Pengestrøm til investering	-48.050	-57.262	-54.575	-76.284	-63.750
Heraf investering i materielle anlægs-aktiver	-60.157	-57.114	-54.818	-57.971	-63.735
Pengestrøm fra finansiering	-2.001	14.302	18.880	36.552	28.068
Pengestrøm i alt	6.157	2.491	224	-1.509	-3.642
Nøgletal					
Soliditetsgrad	67,2 %	63,3 %	63,7 %	65,1 %	69,9 %

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

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Faxe Vandforsyning A/S varetager vandforsyning til ca. 5.200 husstande og erhvervsvirksomheder i og omkring Haslev, samt en erhvervskunde i Faxe. Selskabet ejer tre meget højtydende 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 varetager husstandsindsamling af dagrenovation samt papir og batterier til genbrug og indsamler glas til genbrug fra ca. 65 indsamlingskuber fordelt i hele kommunen. Indsamlingen er udliciteret til en ekstern vognmandsforretning, der har kontrakt med Faxe Affald A/S. Dagrenovationen bliver transporteret til forbrænding, hvor der produceres el og fjernvarme. Forbrændingsanlægget ejes af AffaldPlus+, som bl.a. har Faxe Kommune som interessent. Papir og glas sendes til genbrug. Den udliciterede indsamling vil fra 1. april 2019 blive udført af Faxe Forsyning A/S.

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.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret.

Faxe Vand A/S, Faxe Spildevand A/S og Faxe Spildevandscenter A/S har ikke været omfattet af skattesagerne, men Højesterets dom kan selskaberne også støtte ret på. På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret vil selskaberne anmelde forhøjede skattemæssige anlægsværdier til Skattestyrelsen.

Selskaberne har kunnet opgøre de skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabernes historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskaberne for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabernes anlægsaktiver. Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne i henholdt til Skattestyrelsens tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat i vandselskaberne er reduceret, således at den udgør 0 kr. pr. 31. december 2018, og at der er tilbageført udskudt skat med 17.374 t.kr.

Årets resultat er således væsentligt påvirket af skattesagen og den heraf afledte tilbageførsel af udskudt skat.

Ledelsesberetning

Udvikling i økonomiske aktiviteter og forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 38.288 t.kr., og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 491.165 t.kr.

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

I Faxe Affald A/S er overdækningen steget fra 9,1 mio. kr. i 2017 til 10,4 mio. kr. ultimo 2018. Overdækningen består af henholdsvis en overdækning på 2,1 mio. kr. vedrørende dagrenovation, en overdækning på 10,5 mio. kr. vedrørende metal, glas og papir og en underdækning på 2,2 mio. kr. vedrørende genbrugspladser. Overdækningen på dagrenovation, metal, glas og papir skal anvendes til køb af affaldsbeholdere, som forventes indkøbt i første kvartal af 2019. Underdækningen vedrørende genbrugspladser er i 2018 reduceret med 0,7 mio. kr. i forhold til 2017. Samme reduktion forventes i 2019-2021, hvor den forventes at være udlignet.

Investeringer

Koncernens samlede investeringer har i 2018 udgjort 61.545 t.kr.

Væsentlige begivenheder i 2018

Faxe Forsyning har afgivet kontrolbud ved det EU-udbud af renovatøropgaven (indhentning af husholdningsaffald) i kommunen, som har fundet sted. Faxe Forsyning afgav samlet set det mest fordelagtige tilbud, og opgaven overtages 1. april 2019. Det afgivne kontrolbud anvendes som "aftalegrundlag".

Det er organisatorisk organiseret, så den udførende afdeling ("genbrug og affald indsamling") ligger i Rønnede og hører under Faxe Forsyning A/S. Herfra faktureres antal tømte beholdere til den aftalte tilbudspris, jf. kontrolbuddet til Faxe Affald A/S.

Den gældende spildevandsplan for 2016-2021 er ved at blive gennemført. Planen er det helt centrale planlægningsgrundlag for anlægsinvesteringerne i spildevandsselskaberne.

Den administrerende direktør fratrådte i 2018 efter gensidig aftale med Faxe Forsynings bestyrelse, hvorfor der er indregnet en forpligtelse i selskabets årsregnskab for 2018 til fratrædelsesaftalen.

Forventet udvikling

Selskabet og den samlede koncern har fortsat en god økonomi og kan leve op til de centralt fastsatte effektiviseringskrav. Der blev i 2. halvår 2018 besluttet en økonomisk plan for budgetårene 2019-2021.

I 2019 forventes det, at den største organisatoriske opgave bliver implementering af den nye affaldsordning for ca. 16.500 husstande i Faxe Kommune, herunder overtagelse af renovatøropgaven (hjemtagning efter kontrolbud), hvilket blandt andet medfører anskaffelse af seks skraldebiler, ansættelse af ca. 11 nye medarbejdere og etablering af garage- og mandskabsfaciliteter (sker i Rønnede).

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Koncernen er underlagt offentlig regulering med hensyn til prisfastsættelsen af koncernens ydelser indenfor vand og spildevand og er derved afhængig af at kunne overholde de givne rammer.

Indvirkning på det eksterne miljø

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 renseanlæg gennem udledning af rensset spildevand i åer, afsætning af slam, ristegods og sand samt gennem regnbetingede udløb i åer som konsekvens af store regnhændelser.

Faxe Spildevand A/S og Faxe Spildevandscenter A/S påvirker miljøet indirekte via forbrug af el, vand, hjælpestoffer som flokkuleringsmidler, materialer og brændstoffer m.v.

Ledelsesberetning

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.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
2	Nettoomsætning	117.881	123.352	162	84
3	Andre driftsindtægter	3.723	4.201	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-49.963	-51.204	-127	-77
	Bruttoresultat	71.641	76.349	35	7
4	Personaleomkostninger	-19.288	-17.754	0	0
5	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-28.224	-27.664	0	0
	Resultat før finansielle poster	24.129	30.931	35	7
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	38.371	21.331
6	Finansielle indtægter	551	418	3	2
7	Finansielle omkostninger	-4.186	-4.023	-38	-9
	Resultat før skat	20.494	27.326	38.371	21.331
8	Skatter	17.794	-5.995	-83	0
	Årets resultat	38.288	21.331	38.288	21.331
	Reserve for udviklingsomkostninger	379	0	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	38.371	21.331
	Overført resultat	37.909	21.331	-83	0
		38.288	21.331	38.288	21.331

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

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
9	Immaterielle anlægsaktiver				
	Software og licenser	2.726	2.259	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver under udførelse	379	582	0	0
		<u>3.105</u>	<u>2.841</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	48.493	49.735	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	636.329	593.724	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.148	5.935	0	0
	Materielle aktiver under udførelse	5.745	14.263	0	0
		<u>696.715</u>	<u>663.657</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	491.012	452.510
	Kapitalandele i associerede virksomheder	25	25	0	0
		<u>25</u>	<u>25</u>	<u>491.012</u>	<u>452.510</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>699.845</u>	<u>666.523</u>	<u>491.012</u>	<u>452.510</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Varelager	431	290	0	0
		<u>431</u>	<u>290</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.581	17.756	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	202	105
	Tilgodehavende hos kommunen	903	0	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	25	0	0
	Andre tilgodehavender	8.942	9.000	0	0
	Tilgodehavende samskatning	0	0	1.683	0
	Udskudt skatteaktiv	0	0	8	8
	Reguleringsmæssige underdækning	0	1.025	0	0
		<u>16.426</u>	<u>27.806</u>	<u>1.893</u>	<u>113</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>0</u>	<u>13.531</u>	<u>0</u>	<u>13.531</u>
	Likvide beholdninger	<u>13.740</u>	<u>7.583</u>	<u>106</u>	<u>361</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>30.597</u>	<u>49.210</u>	<u>1.999</u>	<u>14.005</u>
	AKTIVER I ALT	<u>730.442</u>	<u>715.733</u>	<u>493.011</u>	<u>466.515</u>

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

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Selskabskapital	12.000	12.000	12.000	12.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	379	0	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	97.577	59.074
	Overført resultat	478.786	440.745	381.588	381.671
12	Egenkapital i alt	491.165	452.745	491.165	452.745
	Hensatte forpligtelser				
13	Hensættelse til udskudt skat	166	17.924	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	166	17.924	0	0
	Gældsforpligtelser				
14	Langfristede gældsforpligtelser				
	Kommunekredit	198.226	195.792	0	0
	Reguleringsmæssig overdækning, Vand	2.099	1.132	0	0
	Overdækning tømningsordning	2.952	2.784	0	0
		203.277	199.708	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9.339	8.774	0	0
	Kreditinstitutter	0	5.001	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.652	14.096	0	0
	Skyldig sambeskatning	0	0	1.766	13.700
	Gæld til associerede virksomheder	54	0	0	0
	Anden gæld	11.418	8.424	80	70
	Reguleringsmæssig overdækning, Affald	10.371	9.061	0	0
		35.834	45.356	1.846	13.770
	Gældsforpligtelser i alt	239.111	245.064	1.846	13.770
	PASSIVER I ALT	730.442	715.733	493.011	466.515

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 15 Leje- og leasingforpligtelser
- 16 Eventualposter m.v.
- 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 18 Finansielle instrumenter
- 19 Nærtstående parter og ejerforhold

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern				I alt
	Selskabs- kapital	Værdi af sikringsin- strumenter	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført resultat	
Egenkapital 1. januar 2018	12.000	-2.712	0	443.457	452.745
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	132	0	0	132
Overført via resultatdisponering	0	0	379	37.909	38.288
Egenkapital 31. december 2018	12.000	-2.580	379	481.366	491.165

t.kr.	Modervirksomhed			I alt
	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	
Egenkapital 1. januar 2018	12.000	59.074	381.671	452.745
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	132	0	132
Overført via resultatdisponering	0	38.371	-83	38.288
Egenkapital 31. december 2018	12.000	97.577	381.588	491.165

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2018	2017
	Årets resultat	38.288	21.331
20	Reguleringer	17.608	38.696
21	Ændring i driftskapital	3.947	-10.971
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	59.843	49.056
	Renteindbetalinger og lignende	551	418
	Renteomkostninger og lignende	-4.186	-4.023
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	56.208	45.451
	Køb af immaterielle aktiver	-1.388	-877
	Køb af materielle aktiver	-60.157	-57.114
	Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.	0	0
	Salg af værdipapirer	13.495	729
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-48.050	-57.262
	Afdrag på langfristede forpligtelser	-13.501	-7.253
	Forøgelse af gældsforpligtelser	11.500	21.555
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-2.001	14.302
	Årets pengestrøm	6.157	2.491
	Likvider, primo	7.583	5.092
	Likvider, ultimo	13.740	7.583

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Faxe Forsyning Holding A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Faxe Forsyning Holding A/S og dattervirksomhederne Faxe Spildevand A/S, Faxe Spildevandscenter A/S (dattervirksomhed til Faxe Spildevand A/S), Faxe Vandforsyning A/S, Faxe Affald A/S og Faxe Forsyning A/S. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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

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

Resultatopgørelse

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 levering. 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 virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, indsamling, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger fra banker og tilknyttede virksomheder samt realiserede og urealiserede kursgevinster m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Skat af årets resultat

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 posterings direkte i egenkapitalen.

Balance

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 3-5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Bygninger	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Aktiver med en kostpris på under 13.500 kr. omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles 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 og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Faxe Forsyning Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af aktiver

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Reguleringsmæssig underdækning

Affaldshåndtering

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er mindre end omkostningerne ved de respektive affaldsordninger, indregnes for hver affaldsordning forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang, 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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, der består af obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 acontoskatte.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens 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

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Reguleringsmæssig overdækning

Affaldshåndtering

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb omkostningerne ved de respektive affaldsordninger, indregnes for hver affaldsordning forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

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.

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 resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
2 Nettoomsætning				
Omsætning	121.351	124.782	162	84
Over-/underdækning	-3.302	-1.381	0	0
Over-/underdækning tømningssordning	-168	-49	0	0
Nettoomsætning i alt	117.881	123.352	162	84
3 Andre driftsindtægter				
Salg af el	3.640	3.952	0	0
Andre indtægter	83	249	0	0
Andre driftsindtægter i alt	3.723	4.201	0	0
4 Personaleomkostninger				
Lønninger	19.855	18.297	0	0
Pensioner	2.344	2.143	0	0
Andre omkostninger til social sikring	295	311	0	0
Heraf overført til anlægsaktiver	-3.206	-2.997	0	0
	19.288	17.754	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	3.508	1.318	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	33	35	0	0

Årets personaleomkostninger i 2018 er påvirket af fratrædelsesaftalen vedrørende fratrådt direktør.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
5 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	932	953	0	0
Nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	192	0	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	25.369	26.711	0	0
Nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.731	0	0	0
	28.224	27.664	0	0
6 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	551	418	3	2
7 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	4.186	4.023	38	9

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
8 Skat af årets resultat

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Årets regulering af udskudt skat	-26	5.995	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	17.903	0	0	0
Regulering af sambeskatning tidligere år	-83	0	-83	0
	<u>17.794</u>	<u>5.995</u>	<u>-83</u>	<u>0</u>

9 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Software og licenser	Immaterielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	7.171	582	7.753
Tilgang i årets løb	0	1.388	1.388
Afgang i årets løb	-295	0	-295
Overførsler i årets løb	1.591	-1.591	0
Kostpris 31. december 2018	<u>8.467</u>	<u>379</u>	<u>8.846</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	4.912	0	4.912
Årets afskrivninger	932	0	932
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-103	0	-103
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	<u>5.741</u>	<u>0</u>	<u>5.741</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>2.726</u>	<u>379</u>	<u>3.105</u>

10 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle aktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2018	69.184	774.345	27.095	14.263	884.887
Tilgang i årets løb	48	456	37	59.616	60.157
Afgang i årets løb	0	-5.054	0	0	-5.054
Overførsler i årets løb	842	66.079	1.213	-68.134	0
Kostpris 31. december 2018	<u>70.074</u>	<u>835.826</u>	<u>28.345</u>	<u>5.745</u>	<u>939.990</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	19.449	180.621	21.160	0	221.230
Årets afskrivninger	2.132	22.199	1.037	0	25.368
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.323	0	0	-3.323
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	<u>21.581</u>	<u>199.497</u>	<u>22.197</u>	<u>0</u>	<u>243.275</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>48.493</u>	<u>636.329</u>	<u>6.148</u>	<u>5.745</u>	<u>696.715</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

t.kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
Kostpris 1. januar	393.436	393.436
Kostpris 31. december	393.436	393.436
Værdireguleringer 1. januar	59.074	37.290
Årets resultat	38.371	21.331
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	131	453
Værdireguleringer 31. december	97.576	59.074
Regnskabsmæssig værdi 31. december	491.012	452.510

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
			t.kr.	t.kr.
Faxe Spildevand A/S	Haslev	100 %	452.822	33.488
Faxe Vandforsyning A/S	Haslev	100 %	34.468	5.000
Faxe Forsyning A/S	Haslev	100 %	1.538	-117
Faxe Affald A/S	Haslev	100 %	2.184	0
			491.012	38.371

12 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 12.000 aktier a nominelt 1.000 t.kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

13 Hensættelse til udskudt skat

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Udskudt skat 1. januar	17.924	11.801	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen i regnskabsåret	-17.794	5.995	0	0
Indregnet direkte på egenkapitalen i regnskabsåret	36	128	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	166	17.924	0	0

14 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kommunekredit	206.999	8.773	198.226	161.297
Mellemregning med kunder (overdækning)	2.665	566	2.099	0
Tømningsordningen (overdækning)	2.952	0	2.952	0
	212.616	9.339	203.277	161.297

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
15 Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing:				
Samlede fremtidige leasingydelse	10.442	278	0	0

16 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver

Koncernen har pr. 31. december 2018 akkumulerede underdækninger på i alt 15.001 t.kr., der ikke er indregnet i balancen. Underdækningen er ikke indregnet i balancen, da koncernen ikke har planlagt at udnytte retten til at opkræve denne del af underdækningen hos forbrugerne.

Koncernen har et udskudt skatteaktiv på 340.075 t.kr., som ikke er indregnet i balancen som følge af usikkerheden om anvendelsen af de skattemæssige underskud.

Andre eventualforpligtelser

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

Moderselskabet er sambeskattet med de danske datterselskaber. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser:

t.kr.	Koncern	
	2018	2017
Leje- og leasingforpligtelser	10.442	278

Leasingforpligtelser fra operationel leasing forfalder indenfor 5 år opgjort til nominel resterende ydelse.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen og moderselskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2018.

18 Finansielle instrumenter

Forventede fremtidige transaktioner

Selskabet afdækker forventede renterisici ved hjælp af renteswaps, hvorved variable rentebetalinger omlægges til faste rentebetalinger. De sikrede pengestrømme forventes realiseret og vil påvirke resultatet over renteswappens restløbetid.

t.kr.	Beregningsmæssig hovedstol/restgæld	
	2018	2017
Renteswaps	22.115	23.420

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

19 Nærtstående parter og ejerforhold

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.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen.

Faxe Kommune
Frederiksgade 9
4690 Haslev.

t.kr.	Koncern	
	2018	2017
20 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-551	-418
Finansielle omkostninger	4.186	4.023
Af- og nedskrivninger	28.224	25.701
Gevinst/tab på afhændede anlægsaktiver	0	1.963
Over-/underdækning indregnet i nettoomsætningen	3.470	1.430
Skat af årets resultat	-17.794	5.995
Andre reguleringer	73	2
	<u>17.608</u>	<u>38.696</u>
21 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-141	165
Ændring i tilgodehavender	10.354	-9.001
Ændring i leverandører og anden gæld	-6.397	-2.588
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	131	453
	<u>3.947</u>	<u>-10.971</u>