



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

CVR-nr. 31 49 83 84

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Dirigent

Lars Juul Andersen

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	14
Balance 31. december	15
Noter til årsrapporten	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haslev, den 6. april 2017

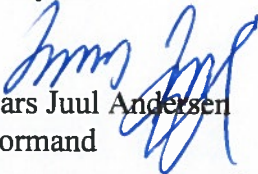
Direktion


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

Henrik Ellermann
Adm. direktør

Ledelsespåtegning

Bestyrelse



Lars Juul Andersen
Formand

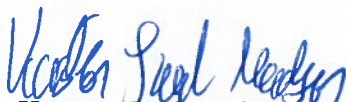

René Tuekær
Næstformand

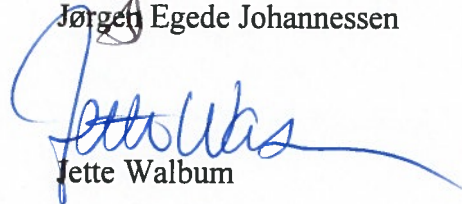

Finn Hansen



Lars Christensen

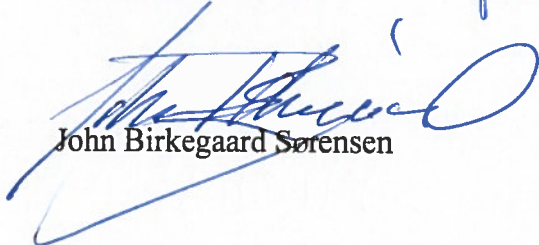

Jørgen Egede Johannessen


Per Benny Thomsen


Karsten Juul Madsen


Jette Walbum


Allan Thomas Pedersen


John Birkegaard Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Faxe Vandforsyning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Faxe Vandforsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

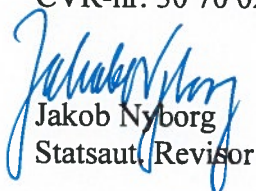
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

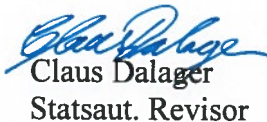
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Århus C, den 6. april 2017

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Jakob Nyborg
Statsaut. Revisor



Claus Dalager
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
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 21. december 2007
Hjemsted: Faxe

Bestyrelse

Lars Juul Andersen, Formand
René Tuekær, Næstformand
Finn Hansen
Lars Christensen
Jørgen Egede Johannessen
Per Benny Thomsen
Karsten Juul Madsen
Jette Walbum
Allan Thomas Pedersen
John Birkegaard Sørensen

Direktion

Henrik Ellermann, Adm. direktør

Revision

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25
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 2016 udviser et overskud på kr. 3.590.715, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 26.645.560.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Faxe Vandforsyning A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører at der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten for 2016 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. Tilgodehavende indregnes kun såfremt selskabet forventes fuldt ud at opkræve det beløb som de fra konkurrencestyrelsen udsendte økonomiske rammer giver mulighed for.

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 omkostninger til distribution, administration og kundeservice samt tab på debitorer.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter m.v.

Skat af årets resultat

Virksomheden 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.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid som er 5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til kostpris.

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

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.

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 amortiseret kostpris. Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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 indregnet 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

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning	1	13.957.695	9.949.277
Andre eksterne omkostninger		-5.760.003	-5.154.716
Bruttoresultat		8.197.692	4.794.561
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.928.646	-2.570.199
Resultat før finansielle poster		5.269.046	2.224.362
Finansielle indtægter	3	41.482	26.558
Finansielle omkostninger	4	-1.042.828	-956.822
Resultat før skat		4.267.700	1.294.098
Skat af årets resultat	5	-676.985	-98.983
Årets resultat		<u>3.590.715</u>	<u>1.195.115</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	3.590.715	1.195.115
	<u>3.590.715</u>	<u>1.195.115</u>

Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Software og Licenser		319.299	399.123
Immaterielle anlægsaktiver	6	319.299	399.123
Grunde og bygninger		14.941.672	15.405.127
Produktionsanlæg og maskiner		64.162.006	58.036.272
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		277.932	13.250
Materielle anlægsaktiver under udførelse		117.941	58.905
Materielle anlægsaktiver	7	79.499.551	73.513.554
Anlægsaktiver i alt		79.818.850	73.912.677
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.224.745	1.582.565
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.383.044
Andre tilgodehavender		776.500	1.160.577
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		202.944	0
Periodeafgrænsningsposter		0	94.182
Mellemregning med kunder (underdækning)		2.236.878	1.633.443
Tilgodehavender		6.441.067	5.853.811
Likvide beholdninger		586.991	111.949
Omsætningsaktiver i alt		7.028.058	5.965.760
Aktiver i alt		86.846.908	79.878.437

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		<u>25.645.560</u>	<u>22.549.468</u>
Egenkapital	8	<u>26.645.560</u>	<u>23.549.468</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>2.099.558</u>	<u>1.814.230</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>2.099.558</u>	<u>1.814.230</u>
Kommunekredit		39.392.321	24.674.517
Mellemregning med kunder (overdækning)		<u>1.697.636</u>	<u>2.263.514</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>41.089.957</u>	<u>26.938.031</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	2.411.596	2.048.895
Kreditinstitutter		1.318.305	10.000.088
Leverandører af varer og tjenesteydelser		394.283	460.116
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.800.319	11.327.474
Skyldig sambeskatningsbidrag		0	159.527
Anden gæld		<u>4.087.330</u>	<u>3.580.608</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>17.011.833</u>	<u>27.576.708</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>58.101.790</u>	<u>54.514.739</u>
Passiver i alt		<u>86.846.908</u>	<u>79.878.437</u>
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Finansielle instrumenter	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
1 Nettoomsætning		
Salg af vand mv.	12.497.626	9.229.831
Regulering af over-/overdækning	1.446.897	719.446
Øvrige indtægter	13.172	0
Nettoomsætning i alt	<u>13.957.695</u>	<u>9.949.277</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	79.824	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	2.848.822	2.570.199
	<u>2.928.646</u>	<u>2.570.199</u>
der fordeler sig således:		
Software og licenser	79.824	0
Bygninger	552.604	541.740
Produktionsanlæg og maskiner	2.239.681	2.026.709
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	56.537	1.750
	<u>2.928.646</u>	<u>2.570.199</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	41.482	26.558
	<u>41.482</u>	<u>26.558</u>

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.042.828	956.822
	1.042.828	956.822
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-202.944	-767.856
Årets regulering af udskudte skat	750.658	938.987
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-5.221	0
Ændring i skatteprocent	134.492	-72.148
	676.985	98.983
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		Software og Licenser
Kostpris 1. januar 2016		399.123
Kostpris 31. december 2016		399.123
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		0
Årets afskrivninger		79.824
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		79.824
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		319.299

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	18.855.739	70.950.732	627.627	58.905	90.493.003
Tilgang i årets løb	0	278.777	321.219	8.234.824	8.834.820
Overførsler i årets løb	89.149	8.086.639	0	-8.175.788	0
Kostpris 31. december 2016	<u>18.944.888</u>	<u>79.316.148</u>	<u>948.846</u>	<u>117.941</u>	<u>99.327.823</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	3.450.612	12.914.461	614.377	0	16.979.450
Årets afskrivninger	552.604	2.239.681	56.537	0	2.848.822
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>4.003.216</u>	<u>15.154.142</u>	<u>670.914</u>	<u>0</u>	<u>19.828.272</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>14.941.672</u>	<u>64.162.006</u>	<u>277.932</u>	<u>117.941</u>	<u>79.499.551</u>

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	1.000.000	22.549.468	23.549.468
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-494.623	-494.623
Årets resultat	0	3.590.715	3.590.715
Egenkapital 31. december 2016	1.000.000	25.645.560	26.645.560

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

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kommunekredit	25.879.950	41.238.039	1.845.718	31.467.240
Mellemregning med kunder (overdækning)	3.106.976	2.263.514	565.878	0
	28.986.926	43.501.553	2.411.596	31.467.240

10 Eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Noter til årsrapporten

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Finansielle instrumenter

Forventede fremtidige transaktioner

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

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

kr.	Restløbetid i måneder	Beregningsmæssig hovedstol/restgæld		Værdiregulering indregnet på egenkapitalen	
		2016	2015	2016	2015
Renteswaps	177	24.674.517	25.879.950	-4.057.394	-3.490.385
		24.674.517	25.879.950	-4.057.394	-3.490.385

Noter til årsrapporten

13 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