



ÅRSRAPPORT 2015
Assens Spildevand A/S

Assens Spildevand A/S

Skovvej 2B, 5610 Assens
Cvr.nr. 32 14 12 77

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 11 / 5 2016

Dirigent: *MARIANNE LYNGBØ HANSEN*

Marianne Lyngbø Hansen



ASSENS
FORSYNING

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 28. april 2016

Direktion:



Jim Friis

Bestyrelse:



Hans Bjerregaard
formand



Arno Termansen
næstformand



Ole Grønnegaard Knudsen



Rikke Bjerglyng



Søren Edlefsen



Lars Kristian Pedersen



Jørgen Skov Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Assens Spildevand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Assens Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Supplerende oplysninger vedrørende forhold af regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne.

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

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



Søren Peter Nielsen
statsaut. revisor



Thomas Riis
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Assens Spildevand A/S
Adresse, postnr. og by	Skovvej 2B 5610 Assens
CVR-nr.	32 14 12 77
Stiftet	28. april 2009
Hjemstedskommune	Assens
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.assensforsyning.dk
E-mail	post@assensforsyning.dk
Telefon	63 74 72 00
Bestyrelse	Hans Bjerregaard, formand Arno Termansen, næstformand Ole Grønnegaard Knudsen Rikke Bjerglyng Søren Edlefsen Lars Kristian Pedersen Jørgen Skov Petersen
Direktion	Jim Friis
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved og nøgletal

t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Nettoomsætning	85.867	91.272	85.415	84.260	73.624
Bruttoresultat	61.922	68.266	59.140	53.588	46.870
Resultat af ordinær primær drift	16.791	28.452	24.561	26.569	19.428
Resultat af finansielle poster	-1.231	-1.127	665	-952	-409
Årets resultat	6.496	-4.073	25.387	26.069	19.506
Balance					
Anlægsaktiver	1.264.987	1.222.814	1.193.488	1.166.595	1.139.727
Omsætningsaktiver	35.950	12.287	40.913	29.262	23.313
Aktiver i alt	1.300.937	1.235.101	1.234.401	1.195.857	1.163.040
Egenkapital	1.175.773	1.168.810	1.173.913	1.148.218	1.122.583
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktivitet	43.506	49.771	46.304	57.808	41.934
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-75.585	-58.084	-53.223	-57.320	-44.950
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-75.585	-58.084	-53.223	-57.320	-40.107
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	34.324	988	-1.119	6.468	-834
Pengestrøm i alt	2.245	-7.325	-8.038	6.956	-3.850
Nøgletal					
Overskudsgrad	11,9 %	27,5 %	28,8 %	31,6 %	24,3 %
Afkast af den investerede kapital	0,9 %	2,1 %	2,1 %	2,3 %	1,6 %
Bruttomargin	25,4 %	74,8 %	69,2 %	63,6 %	66,4 %
Soliditetsgrad	90,4 %	94,4 %	95,1 %	96,0 %	96,5 %
Egenkapitalforrentning	0,6 %	-0,8 %	2,2 %	2,3 %	1,7 %

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består i transport af spildevand fra alle offentlige spildevandsanlæg i Assens Kommune samt drift og opførelse af nye spildevandsanlæg.

Selskabets virksomhed er reguleret efter lov om betalingsregler for spildevand ud fra et "hvile i sig selv"-princip samt fra 1. januar 2011 reguleret efter et prisloft med udgangspunkt i selskabets historiske priser, omkostningsudvikling og effektivitetskrav som beskrevet i vandsektorloven.

Selskabets indtægter er baseret på kundeafgifter i form af tilslutningsbidrag, stikafgifter og afledningsbidrag i henhold til betalingsvedtægt. Bestyrelsen fastsætter årligt takster i henhold til prisloft fastsat af Forsyningssekretariatet og godkendt af Assens Kommune.

Usikkerhed ved indregning og måling

Skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver

Opgørelsen af skat i årsregnskabet har til og med 2013 været baseret på selskabets vurdering af skattemæssige indgangsværdier på de materielle anlægsaktiver svarende til branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne. Disse værdier ligger over de regnskabsmæssige værdier. Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landskatteretten. Landskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. De afgjorte sager er anket, idet branchen er af den opfattelse, at afgørelserne er forkerte både i relation til lovens ordlyd og i relation til intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugerne ikke indregnet i årsregnskabet. Der henvises til note 2 i årsregnskabet. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 91,4 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbar skat for 2014 og tidligere år er opgjort i henhold til SKAT's afgørelse og indregnet i årsregnskabet under skat. En tilsvarende opkrævningsret hos selskabets kunder er medtaget som en del af årets omsætning, hvorfor forholdet ikke påvirker selskabets resultat, men dog belaster selskabets kunder med højere priser.

Vejbidrag

Højesteret har den 5. februar 2016 afsagt dom i sagen mellem Slagelse Kommune og Forsyningssekretariatet vedrørende Forsyningssekretariatets prøvelse af det fastsatte vejbidrag, som kommunen betaler spildevandsselskabet.

I sagen har hovedspørgsmålet været om Forsyningssekretariatet kan anse et kommunalt vejbidrag til spildevandsforsyningen for at være fastsat for lavt og dermed at udgøre en uddeling i henhold til stoploven, eller om dette forhindres af bestemmelserne i lov om betalingsregler for spildevandsselskaber m.v.

I domsafsigelsen har Højesteret stadfæstet Østre Landsrets dom, hvilket reelt betyder, at Forsyningssekretariatet ikke kan anvende stoploven på tilsynet med kommunernes fastsættelse af vejbidraget efter betalingsloven. Tilsynet med kommunernes fastsættelse af vejbidraget må derfor udøves af det almindelige kommunale tilsyn. Det betyder således, at der må antages at være grundlag for, at kommunen og forsyningen kan efterprøve og drøfte den tidligere udmeldte og anvendte procentsats for beregningen af vejbidrag i perioden 2007-2015.

Ledelsesberetning

Beretning

Som følge af ovenstående er der på nuværende tidspunkt usikkerhed omkring fastlæggelsen af vejbidraget som Assens Spildevand A/S er berettiget til fra Assens Kommune for perioden 2007-2015.

Assens Spildevand A/S har i regnskabsårene 2012 og 2013 modtaget i alt 4.992 t.kr. i yderligere betalinger vedrørende vejbidrag i overensstemmelse med dagældende betalingsvedtægt. Assens Spildevand A/S har som følge af ovenstående sag indtrådt i suspensionserklæringer, der gør, at Assens Kommune kan gøre krav om tilbagebetaling af de foretagne efterbetalinger af vejbidrag til Assens Spildevand A/S på 4.992 t.kr. Som en konsekvens heraf har Assens Spildevand A/S i årsregnskabet for 2015 indregnet de af Assens Kommune foretagne efterbetalinger af vejbidrag på i alt 4.992 t.kr., som en omkostning i resultatopgørelsen og tilsvarende en gæld under passiver. Dette medfører tilsvarende en opkrævningsret hos forbrugerne på samme beløb.

Da der er usikkerhed omkring størrelsen af vejbidraget på den del, der ikke vedrører de foretagne efterbetalinger fra Assens Kommune, herunder omkring selve opgørelsesmetoden, er der ikke indregnet en eventuel regulering til tidligere års opkrævede vejbidrag i årsregnskabet for 2015, dog med undtagelse af de 4.992 t.kr. i henhold til ovenstående. Det skal bemærkes, at en eventuel (yderligere) regulering af vejbidraget vil medføre en tilsvarende opkrævningsret hos forbrugerne på det samme beløb.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Økonomiske forhold og nøgletal

Selskabets omsætning har i året været 85.867 t.kr.

Resultatopgørelse udviser et overskud på 6.496 t.kr.

Egenkapitalen udgør 1.175.773 t.kr.

Væsentlige begivenheder og aktiviteter 2015

Ved nedlæggelse af de 8 små renseanlæg og etablering af et stort hovedrenseanlæg skal der ske centralisering.

Denne centralisering stiller store krav til de ledninger, som skal forbinde alle de nu eksisterende renseanlæg. Dette projekt, som danner grundlaget for ledningsdimensioner og placering, er fortsat under udarbejdelse.

Der er udarbejdet en langsigtet plan for sanering af kloaknettet i Assens Kommune. Når kloakledningerne og dermed hele områder saneres, bliver de separatkloakeret, da det vil være for dyrt at flytte al regnvandet gennem pumpeløsninger til det nye Assens Renseanlæg. Der er udarbejdet og vedtaget tillæg nr. 4 til spildevandsplanen, der fastlægger, at der skal separatkloakeres i en række områder, herunder Haarby.

Der renoveres løbende regnvandsbassiner, samtidig med, at vi skal etablere nye regnvandsbassiner for de nye separatkloakerede oplande. Etableringen af nye regnvandsbassiner medfører krav om dokumentation for påvirkningen af den pågældende recipient.

Der er i samarbejde med Orbicon og Assens Kommune udarbejdet en model for Haarby Å, der kan angive den maksimalt tilladelige påvirkning af vandløbet, hvilket danner grundlag for fremtidige ansøgninger om udledningstilladelser for regnvandsbassiner.

Der er kloakeret ca. 100 ejendomme i det åbne land, og der resterer at blive kloakeret ca. 100 ejendomme. Der er fra 2015 givet mulighed for at de enkelte husejere blandt andet i det åbne land med en begrænset indtægt kan få finansieret tilslutningen og etableringen på egen grund med kredit fra forsyningen. Ca. 25 ejendomme er nu godkendt af Assens Kommune i henhold til afdragsordningen.

Der er i årets løb separatkloakeret i området ved Glamsbjerg/Gummerup.

Der er i løbet af året hjemtaget spildevand fra Ålsbo, som tidligere er afledt til Gelsted Renseanlæg i Middelfart Kommune. Spildevandet pumpes nu via en ny spildevandsledning til Vissenbjerg Renseanlæg.

Ledelsesberetning

Beretning

Der er i årets løb gennemført en del strømpeforing i forskellige byer i kommunen, på baggrund af den tv-inspektion, der er gennemført de seneste år. Tv-inspektionerne har vist mange tæring af kloakledninger på grund af svovlbriente, der dels giver indsvivning af uvedkommende vand, men også i nogle tilfælde giver risiko for, at kloakken falder sammen.

Der er i løbet af året blevet indkøbt flere nye rottefælder som erkendelse af det stadig større problem med rotter i kloakkerne, der bekæmpes systematisk rotter i de gamle fælles og spildevandsledninger.

Der har i årets løb arbejdet med at finde fejlkoblinger på spildevandsledningerne med dertil hørende problemer ved ekstreme regnskyl. Assens Kommune har sendt påbud til ejendommene om at tilslutte spildevand og regnvand korrekt.

Der arbejdes fortsat på at opmåle kloaksystemet og køre TV, som efterfølgende skal danne grundlag for en efterfølgende renoveringsplan.

Der er i årets løb arbejdet på at implementere DIVA, hvilket er et anlægsprogram, som hele tiden registrerer afgange og tilgange samt afskrivninger. Programmet er opbygget på en måde, så det passer nøje overens med POLKA-værdierne, herunder ledningsregistrering og indlæsning i DIVA.

Der er arbejdet med at genåbne POLKA-værdierne for at afstemme det indberettede med det nuværende vidensniveau, så effektivitetskravene afspejler virkeligheden.

Fremtidig udfordring og udvikling

Der skal i de kommende år separatkloakeres i alle byer. Specielt kan det være udfordrende at separatkloakere bymidten i de større byer som Assens, Vissenbjerg, Haarby og Aarup.

Når byerne er separatkloakeret skal spildevandet ledes via nye transportledninger til det nye renseanlæg ved Assens. Det bliver vigtigt og udfordrende, at de nye afskærende ledninger dimensioneres, så de passer med de fremtidige vandmængder, så både anlægsudgifter og driftsudgifter reduceres mest muligt.

Betydningsfulde hændelser, der er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter ledelsens vurdering ikke efter balancedagen indtruffet væsentlige hændelser, som påvirker bedømmelsen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
3	Omsætning	85.867	88.921
	Over-/underdækning	0	2.351
	Nettoomsætning	85.867	91.272
	Produktionsomkostninger	-23.945	-23.006
	Bruttoresultat	61.922	68.266
	Distributionsomkostninger	-40.120	-34.947
	Administrationsomkostninger	-5.011	-4.867
	Resultat af ordinær primær drift	16.791	28.452
	Andre driftsomkostninger	-1.574	-1.999
	Øvrige driftsomkostninger	-4.992	0
	Resultat af primær drift	10.225	26.453
8	Andel af resultat af dattervirksomheder efter skat	-1.071	-1.716
4	Finansielle indtægter	95	69
5	Finansielle omkostninger	-1.326	-1.196
	Resultat før skat	7.923	23.610
6	Skat af årets resultat	-1.427	-27.683
	Årets resultat	6.496	-4.073
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	6.496	-4.073
		6.496	-4.073

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	5.496	5.553
	Distributionsanlæg	957.847	889.760
	Produktionsanlæg	175.649	178.592
	Driftsmateriel og inventar	924	949
	Igangværende arbejder	13.386	35.204
		<u>1.153.302</u>	<u>1.110.058</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
8	Kapitalandele i dattervirksomheder	111.685	112.756
		<u>111.685</u>	<u>112.756</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.264.987</u>	<u>1.222.814</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.600	3.212
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	2.541	5.630
	Andre tilgodehavender	6.392	3.339
	Periodeafgrænsningsposter	131	65
		<u>33.664</u>	<u>12.246</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.286</u>	<u>41</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>35.950</u>	<u>12.287</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.300.937</u>	<u>1.235.101</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	PASSIVER		
9	Egenkapital		
	Aktiekapital	10.000	10.000
	Overført resultat	1.165.773	1.158.810
	Egenkapital i alt	1.175.773	1.168.810
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	17.608	14.633
	Hensatte forpligtelser i alt	17.608	14.633
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	41.267	23.796
		41.267	23.796
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristet gæld	2.129	1.278
	Byggekredit	16.002	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.801	6.389
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.779	10.399
	Skyldig selskabsskat	1.311	3.124
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	5.512	5.247
	Anden gæld	20.621	1.217
	Periodeafgrænsningsposter	134	208
		66.289	27.862
	Gældsforpligtelser i alt	107.556	51.658
	PASSIVER I ALT	1.300.937	1.235.101

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 2 Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier
 11 Eventualposter m.v.
 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Årets resultat før skat	7.923	23.610
14	Reguleringer	36.658	16.827
15	Ændring i driftskapital	156	12.451
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	44.737	52.888
	Renteindtægter	95	69
	Renteomkostninger	-1.326	-1.196
	Modtaget vedrørende sambeskatning	0	-1.990
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	43.506	49.771
	Køb af materielle anlægsaktiver	-75.585	-58.084
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-75.585	-58.084
	Låneoptagelse	36.000	2.200
	Afdrag på lang gæld	-1.676	-1.212
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	34.324	988
	Årets pengestrøm	2.245	-7.325
	Likvider, primo	41	7.366
	Likvider, ultimo	2.286	41

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Assens Spildevand A/S for året 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C mellemstore virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I henhold til årsregnskabslovens § 112 aflægges ikke koncernregnskab.

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.

Ændringer i dagsværdi 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.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg og distribution af spildevand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Ændringer i over-/underdækning er reguleret i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder viderefakturerede omkostninger fra Assens Rensning A/S vedrørende Assens Rensnings A/S' rensning af spildevand, drift og vedligehold af renseanlæg, bassiner m.v., afskrivninger, lokale omkostninger, miljø, m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, drift af pumpestationer, ledningsregistrering og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

Posten omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på kunder.

Andre driftsomkostninger

Posten indeholder udgifter, der ikke er knyttet til selskabets primære aktiviteter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Den indregnede udskudte skatteforpligtelse er alene opstået som følge af aktiviteten efter udskillelsen fra Assens Kommune den 28. april 2009 og kan således ikke henføres til den eventuelle udskudte skatteforpligtelse omtalt i note 2, der er behæftet med betydelig usikkerhed.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde er værdiansat til kostpris.

Produktions- og distributionsanlæg udgøres af netaktiver, forsinkelsesbassiner, pumpestationer, øvrige tekniske anlæg og maskiner.

Andre anlæg, driftsmidler og inventar udgøres af specialudstyr, transportmidler, it og inventar.

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

Bygninger	30 år
Spildevandsledninger	75-100 år
Forsinkelsesbassiner	30 år
Rensningsanlæg	30 år
Pumpestationer	20 år
Øvrige tekniske anlæg	30 år
Maskiner	10-15 år
Specialudstyr, f.eks. laboratorieudstyr	5-10 år
Driftsmateriel	10 år
Transportmidler	5-8 år
It	3 år
Inventar	3-5 år

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I forbindelse med udskillelsen af selskabet fra Assens Kommune, blev værdiansættelsen af overtagne materielle anlægsaktiver baseret på vandsektorloven, jf. lov nr. 469 af 12. juni 2009. Der eksisterer ikke et effektivt marked for virksomhedens tekniske anlæg.

Værdiansættelsen af de overtagne materielle anlægsaktiver er derfor som udgangspunkt sket ved anvendelse af nedskrevne genanskaffelsesværdier, som udtryk for en estimeret dagsværdi af de tekniske anlæg. Der er under hensyntagen til årsregnskabslovens bestemmelser gennemført en impairment test, hvorved værdiansættelsen af overtagne aktiver revurderes ud fra forventede fremtidige pengestrømme.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Resultatopgørelse

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

Balance

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under passiver, indeholder periodiserede indtægter vedrørende efterfølgende perioder.

Reguleringsmæssig overdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb prisloftet for spildevandsbehandling, indregnes forskellen i balancen som en forpligtelse.

Årets regulering af overdækning indregnes i nettoomsætningen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings-, og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm til investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

Nøgletal

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital omfatter:	Driftsmæssige materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

2 Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKAT's vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier (fortsat)

Landskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 91,4 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbare indkomstskatter er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets priser krone for krone. En evt. udskudt skat vil derfor blive til en opkrævningsret hos selskabets kunder på det tidspunkt, hvor den bliver til en betalbar skat. Den udskudte skat modsvares derfor i nominel værdi af en opkrævningsret.

På baggrund heraf samt den betydelige usikkerhed, der er omkring de faktiske beløbsstørrelser, er den udskudte skatteforpligtelse og tilhørende opkrævningsret hos kunderne ikke indregnet.

t.kr.	2015	2014
3 Omsætning		
Vandafledningsbidrag	77.824	79.048
Vejafvanding	4.838	4.405
Tilslutningsbidrag	3.137	5.247
Andre indtægter	68	221
	<u>85.867</u>	<u>88.921</u>
4 Finansielle indtægter		
Renter bank	0	6
Andre finansielle indtægter	95	63
	<u>95</u>	<u>69</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renter kreditinstitutter	928	834
Renter tilknyttede virksomheder	27	216
Andre finansielle omkostninger	371	146
	<u>1.326</u>	<u>1.196</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-1.510	2.735
Årets regulering af udskudt skat inkl. tidligere år	2.975	14.633
Regulering vedrørende skat tidligere år	0	5.813
Regulering vedrørende sambeskatningsbidrag tidligere år	-38	4.502
	<u>1.427</u>	<u>27.683</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Distributi- onsanlæg	Produkti- onsanlæg	Driftsmate- riel og inventar	Igangvæ- rende arbejder	I alt
Kostpris 1. januar 2015	10.077	1.695.108	363.462	2.193	35.204	2.106.044
Tilgang	0	0	0	317	75.268	75.585
Overført	0	94.463	2.623	0	-97.086	0
Afgang	0	-3.504	0	0	0	-3.504
Kostpris 31. december 2015	10.077	1.786.067	366.085	2.510	13.386	2.178.125
Nedskrivning	-3.840	-714.266	-141.997	0	0	-860.103
Tilbageført nedskrivning som følge af afgang	0	1.291	0	0	0	1.291
Nedskrivning 31. december 2015	-3.840	-712.975	-141.997	0	0	-858.812
Afskrivninger 1. januar 2015	684	91.082	42.873	1.244	0	135.883
Afskrivninger	57	24.856	5.566	342	0	30.821
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-693	0	0	0	-693
Afskrivninger 31. december 2015	741	115.245	48.439	1.586	0	166.011
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	5.496	957.847	175.649	924	13.386	1.153.302

8 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder
Stiftelse ved tilførsel af aktiver	114.472
Årets tilgang	0
Anskaffelsessum 31. december 2015	114.472
Reguleringer 1. januar 2015	-1.716
Resultat af kapitalandele	-1.071
Akkumulerede reguleringer 31. december 2015	-2.787
Bogført værdi	111.685

t.kr.	Ejerandel	Selskabskapital	Egenkapital	Resultat efter skat
Assens Rensning A/S, Assens	100 %	10.000	111.685	-1.071

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Egenkapital

t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2015	10.000	1.158.810	1.168.810
Overført, jf. resultatdisponering	0	6.496	6.496
Værdiregulering sikringsinstrumenter	0	467	467
Saldo 31. december 2015	10.000	1.165.773	1.175.773

Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

10.000 aktier af nom. 1.000 kr.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Da Assens Spildevand A/S er underlagt "hvile i sig selv"-bestemmelserne i vandsektorloven kan overført overskud ikke udloddes til aktionærene.

10 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	43.396	2.129	41.267	32.191
	43.396	2.129	41.267	32.191

11 Eventualposter m.v.

Assens Spildevand A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser samt forhold vedrørende indgåede entreprisaftaler.

Der henvises til note 2, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte udskudte og betalbare skat.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kilde-skatte på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Assens Forsyning A/S, CVR-nr. 32 28 57 24. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kilde-skat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der påhviler ikke selskabet yderligere eventualforpligtelser.

Usikkerhed vedrørende vejbidrag

Vejbidrag er opgjort og indregnet i årsregnskabet efter samme metode som sidste år.

Som følge af den i februar 2016 afsagte Højesteretsdom omkring Forsyningssekretariatets prøvelse af det for Slagelse Kommune fastsatte vejbidrag er der risiko for, at der vil komme reguleringer til de af kommunen afregnede vejbidrag. Da det er usikkerhed om størrelsen af en eventuel regulering og modellen for opgørelsen af denne, er der ikke indregnet en regulering af vejbidraget for tidligere år i årsregnskabet for 2015 foruden de efterbetalinger, der beløber sig til 4.992 t.kr., som Assens Kommune har foretaget i regnskabsårene 2012 og 2013, hvor Assens Spildevand A/S har indtrådt i suspensionserklæringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

13 Nærtstående parter

Assens Spildevand A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Assens Forsyning A/S, der er hovedaktionær. Assens Spildevand A/S' nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter Assens Spildevand A/S' direktion og bestyrelse.

Samhandel med nærtstående parter er foregået på omkostningsdækkende basis. Der har i 2015 været samhandel med Assens Rensning A/S og Assens Service A/S.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Assens Forsyning A/S
 Skovvej 2B
 5610 Assens

Assens Spildevand A/S indgår i koncernregnskabet for Assens Forsyning A/S.

t.kr.	2015	2014
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Andre finansielle indtægter	-95	-69
Andre finansielle omkostninger	1.326	1.196
Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.071	1.328
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	30.821	25.043
Tab ved afgang	1.520	1.995
Årets over-/underdækning	0	-2.351
Sambeskatning vedrørende tidligere år	-265	-8.669
Tilbageførsel af skat vedrørende tidligere år	1.813	-1.646
Værdiregulering af renteswap	467	0
	36.658	16.827
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-21.418	21.301
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	21.574	-8.850
	156	12.451