



Assens Spildevand A/S

Skovvej 2B, 5610 Assens

CVR-nr. 32 14 12 77

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den *10/5 2017*

Som dirigent:

Michael D. Nielsen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Assens Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 note2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 2. maj 2017
Direktion:


Marianne Lyngsø Hansen
adm. direktør


Michael Dissing Nielsen
direktør

Bestyrelse:


Hans Bjerregaard
formand


Arno Termansen
næstformand


Lars Kristian Pedersen


Jørgen Skov Petersen


Søren Edlefsen


Ole Grønnegaard Knudsen


Poul Erik Kristiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Assens Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Assens Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder 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. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

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 regnskabsbrugerne 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.
- ▶ 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 konklusion 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 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 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.

Aarhus, den 2. maj 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Thomas Riis
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Assens Spildevand A/S
Adresse, postnr., 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 Lars Kristian Pedersen Jørgen Skov Petersen Søren Edlefsen Ole Grønnegaard Knudsen Poul Erik Kristiansen
Direktion	Marianne Lyngsø Hansen, adm. direktør Michael Dissing Nielsen, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Nettoomsætning	87.158	85.867	91.272	85.415	84.260
Bruttoresultat	63.149	61.922	68.266	59.140	53.588
Resultat af ordinær primær drift	3.970	10.225	28.452	24.561	26.259
Resultat af finansielle poster	-2.920	-1.231	-1.127	665	-952
Årets resultat	6.416	6.496	-4.073	25.387	26.069
Anlægsaktiver					
Anlægsaktiver	1.302.549	1.264.987	1.222.814	1.193.488	1.166.595
Aktiver i alt (balancesum)	1.342.492	1.300.938	1.235.101	1.234.401	1.195.857
Investering i materielle anlægsaktiver	-74.444	-75.585	-58.084	-53.223	-57.320
Egenkapital	1.181.231	1.175.773	1.168.810	1.173.913	1.148.218
Nøgletal					
Overskudsgrad	4,6 %	11,9 %	31,2 %	28,8 %	31,2 %
Afkast af den investerede kapital	0,3 %	0,9 %	2,1 %	2,1 %	2,3 %
Bruttomargin	72,5 %	72,1 %	74,8 %	69,2 %	63,6 %
Soliditetsgrad	88,0 %	90,4 %	94,6 %	95,1 %	96,0 %
Egenkapitalforrentning	0,5 %	0,6 %	-0,3 %	2,2 %	2,3 %

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og 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	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

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 SKATs afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs 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 Landsskatteretten SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs 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 SKATs 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 2016 og tidligere år er opgjort i henhold til SKATs afgørelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2016 udgør 87.158 t.kr. mod 85.867 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2016 udviser et overskud på 6.416 t.kr. mod 6.496 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 1.181.231 t.kr.

Assens Kommune har i 2015 besluttet, at alt spildevandsrensning skal ske i ét nyt renseanlæg i Assens. Dette betyder, at alt spildevand fra de øvrige byer skal ledes til Assens. I denne forbindelse skal der ske en separatkloakering af spildevand og regnvand i alle kloakoplande, da det vil være for dyrt at flytte med alt regnvandet gennem pumpeløsninger helt til Assens nye renseanlæg. Ligeledes skal der etableres nye afskærende ledninger til det nye Assens Renseanlæg.

Ledelsesberetning

Beretning

Denne centralisering stiller store krav til den afskærende ledning som skal forbinde alle de nu eksisterende renseanlæg med det nye renseanlæg. Der er i 2016 fortsat arbejdet med dimensionering af det afskærende ledningssystem.

Der er i 2016 udført omfattende separatkloakering i flere byer, herunder Assens, Dærup, Grønnemose, Flemløse/Voldtofte, Bred og Haarby.

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

Der er i samarbejde med Orbicon og Assens Kommune færdiggjort en model for hele Haarby Å-området, der angiver den maksimalt tilladelige påvirkning af vandløbet, hvilket danner grundlag for fremtidige ansøgninger om udledningstilladelser for regnvandsbassiner.

Der er kloakeret ca. 50 ejendomme i det åbne land, og der resterer at blive kloakeret ca. 40 ejendomme. 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 pga. svovlbrinte, 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 været 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 er samtidigt arbejdet med at finde andet uvedkommende vand, som dræn og grundvand i spildevandssystemet og få dette afkoblet spildevandssystemet.

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

Der er i samarbejde med Assens Kommune arbejdet på, at udarbejde en ny spildevandsplan. Planen forventes vedtaget i 2017.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet 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. Den første del der skal udføres af afskærende ledninger er fra det nuværende renseanlæg i Assens til det nye renseanlæg i Assens samt en ledning fra Gummerup Renseanlæg til det nye Assens Renseanlæg. Disse projekter skal udbydes i 2017/2018 og være udført i 2019.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
3	Nettoomsætning	87.158	85.867
4	Produktionsomkostninger	-24.009	-23.945
	Bruttoresultat	63.149	61.922
4	Distributionsomkostninger	-41.443	-40.120
	Administrationsomkostninger	-6.820	-5.011
	Resultat af primær drift	14.886	16.791
	Andre driftsomkostninger	-10.916	-6.566
	Resultat før finansielle poster	3.970	10.225
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.969	-1.071
5	Finansielle indtægter	31	95
6	Finansielle omkostninger	-2.951	-1.326
	Resultat før skat	6.019	7.923
7	Skat af årets resultat	397	-1.427
	Årets resultat	6.416	6.496

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	1.013	0
		<u>1.013</u>	<u>0</u>
9	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	5.439	5.496
	Distributionsanlæg	963.207	957.847
	Produktionsanlæg	167.002	175.649
	Driftsmateriel og inventar	2.414	924
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	46.820	13.386
		<u>1.184.882</u>	<u>1.153.302</u>
10	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	116.654	111.685
		<u>116.654</u>	<u>111.685</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.302.549</u>	<u>1.264.987</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.645	27.142
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	583	0
	Andre tilgodehavender	10.118	6.392
	Periodeafgrænsningsposter	73	131
		<u>38.419</u>	<u>33.665</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.524</u>	<u>2.286</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>39.943</u>	<u>35.951</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.342.492</u>	<u>1.300.938</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Selskabskapital	10.000	10.000
	Overført resultat	1.171.231	1.165.773
	Egenkapital i alt	1.181.231	1.175.773
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	17.717	17.608
	Hensatte forpligtelser i alt	17.717	17.608
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	66.450	41.267
		66.450	41.267
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.123	18.131
	Byggecredit	31.001	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.684	13.802
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.172	6.779
	Skyldig selskabsskat	0	1.311
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	393	5.512
	Anden gæld	8.721	20.621
	Periodeafgrænsningsposter	0	134
		77.094	66.290
	Gældsforpligtelser i alt	143.544	107.557
	PASSIVER I ALT	1.342.492	1.300.938

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

Note	t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2016	10.000	1.165.773	1.175.773
16	Overført, jf. resultatdisponering	0	6.416	6.416
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-958	-958
	Egenkapital 31. december 2016	10.000	1.171.231	1.181.231

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Assens Spildevand A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for koncernen.

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.

Resultatopgørelsen

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.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

Reguleringsmæssig underdækning:

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er lavere end selskabets indtægtsramme, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

Reguleringsmæssig overdækning:

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb selskabets indtægtsramme, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Andre driftsomkostninger**

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

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, lokaleomkostninger, 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

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	5 år
Bygninger	30 år
Spildevandsledninger	75-100 år
Forsinkelsesbassiner	30 år
Rensningsanlæg	30 år
Pumpestationer	20 år
Øvrige tekniske anlæg	3-15 år

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.

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indtægter af 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.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver omfatter software.

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

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

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.

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.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Tilgodehavender, hvor 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 virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

2 Usikkerhed om indregning og måling

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 SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten.

Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs 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 Landsskatteretten SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKATs 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 eventuel 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 nominal 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

t.kr.	2016	2015
3 Nettoomsætning		
Vandafledningsbidrag	79.632	77.824
Vejafvanding	4.925	4.838
Tilslutningsbidrag	2.585	3.137
Andre indtægter	16	68
	<u>87.158</u>	<u>85.867</u>
4 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	30.450	30.820
	<u>30.450</u>	<u>30.820</u>
5 Finansielle indtægter		
Renter, bank	31	95
	<u>31</u>	<u>95</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	27
Renter, kreditinstitutter	1.260	928
Andre finansielle omkostninger	1.691	371
	<u>2.951</u>	<u>1.326</u>
7 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	393	-1.511
Årets regulering af udskudt skat	109	2.976
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-899	-38
	<u>-397</u>	<u>1.427</u>
8 Immaterielle anlægsaktiver		
t.kr.		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2016		0
Tilgang i årets løb		<u>1.013</u>
Kostpris 31. december 2016		1.013
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		<u>1.013</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Distributionsanlæg	Produktionsanlæg	Driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	10.076	1.786.067	366.085	2.510	13.386	2.178.124
Tilgang i årets løb	0	1.497	0	0	72.947	74.444
Afgang i årets løb	0	-16.681	-5.767	0	0	-22.448
Overførsel fra andre poster	0	37.232	410	1.871	-39.513	0
Kostpris 31. december 2016	10.076	1.808.115	360.728	4.381	46.820	2.230.120
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	4.580	828.220	190.436	1.586	0	1.024.822
Årets afskrivninger	57	24.490	5.523	381	0	30.451
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	0	-7.802	-2.233	0	0	-10.035
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	4.637	844.908	193.726	1.967	0	1.045.238
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	5.439	963.207	167.002	2.414	46.820	1.184.882

10 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. januar 2016	114.472
Kostpris 31. december 2016	114.472
Værdireguleringer 1. januar 2016	-2.787
Andel af årets resultat	4.969
Værdireguleringer 31. december 2016	2.182
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	116.654

Assens Spildevand A/S' ejerandel udgør 100 % i Assens Rensning A/S, der har hjemsted i Assens.

t.kr.	2016	2015
11 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	10.000	10.000
	10.000	10.000

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 10.000 t.kr. de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	69.573	3.123	66.450	53.204
	69.573	3.123	66.450	53.204

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Eventualposter m.v.:

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

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 koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter 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 kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der påhviler ikke selskabet yderligere eventualforpligtelser.

14 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
15 Nærtstående parter
Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>
Assens Forsyning A/S	Skovvej 2B, 5610 Assens

Transaktioner med nærtstående parter

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Assens Forsyning A/S	Skovvej 2B, 5610 Assens

t.kr.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
16 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>6.416</u>	<u>6.496</u>
	<u>6.416</u>	<u>6.496</u>