



Assens Rensning A/S

Skovvej 2B, 5610 Assens

CVR-nr. 35 25 65 04

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den *10/5 2019*

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	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Assens Rensning 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 de forhold, beretningen omhandler.

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 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 Rensning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Assens Rensning 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 Rensning A/S
Adresse, postnr., by	Skovvej 2B, 5610 Assens
CVR-nr.	35 25 65 04
Stiftet	6. juni 2013
Hjemstedskommune	Assens
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.assensforsyning.dk
E-mail	post@assensforsyning.dk
Telefon	63 44 90 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
Hovedtal				
Nettoomsætning	25.293	21.405	22.242	17.501
Bruttoresultat	8.233	1.623	5.590	1.869
Resultat af ordinær primær drift	6.135	-1.287	4.022	0
Resultat af finansielle poster	-93	-121	-153	0
Årets resultat	4.969	-1.071	-1.716	0
Balance				
Anlægsaktiver	116.655	120.272	122.103	115.373
Omsætningsaktiver	12.125	10.092	4.994	22.130
Aktiver i alt (balancesum)	128.780	130.364	127.097	137.503
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.619	-4.782	-11.960	0
Egenkapital	116.654	111.685	112.756	114.471
Nøgletal				
Overskudsgrad	24,3 %	-6,0 %	18,1 %	0,0 %
Afkast af den investerede kapital	4,7 %	-1,1 %	3,2 %	0,0 %
Bruttomargin	32,6 %	7,6 %	25,1 %	10,7 %
Soliditetsgrad	90,6 %	85,7 %	88,7 %	83,2 %
Egenkapitalforrentning	4,4 %	-1,0 %	-1,5 %	0,0 %

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 nettoarbejds kapital
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 af transport og rensning af spildevand ved drift af alle offentlige spildevandsanlæg i Assens Kommune samt udførelse af nye anlæg.

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 godkendes 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 23 mio. kr., der modsvarer 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 25.293 t.kr. mod 21.405 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2016 udviser et overskud på 4.969 t.kr. mod et underskud på 1.071 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 116.654 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Beretning

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 By. Beslutningen om at spildevandsrensning skal ske i ét nyt renseanlæg i Assens betyder samtidigt, at de øvrige 8 renseanlæg skal nedlægges. Nedlæggelsen af de øvrige renseanlæg kommer til at ske fra 2019 og ca. 10 år frem.

Det endelige valg af placering af anlægget blev foretaget af Assens Kommunes Byråd i april 2016.

Der er i 2016 arbejdet videre med et skitseprojekt for det nye store renseanlæg i forhold til den valgte placering. Det nye anlæg skal kendetegnes ved et minimalt energiforbrug i processen og der skal ses på muligheden for at modtage industrispildevand og neddelt madaffald (pulp).

Der er brugt omfattende ressourcer på at arbejde på lokalplan for området samt VVM-redegørelse for projektet.

Der er i årets løb generelt opnået meget fine renseresultater på alle anlæg.

Der har fortsat været gjort en indsats for at minimere den mængde regnvand, der ledes til renseanlægene som følge af brud og fejkoblinger.

Der er i 2015/2016 indkøbt en mobil slamafvander, der benyttes til afvanding af slam på både Å Strand Renseanlæg og Vissenbjerg Renseanlæg, hvilket har betydet en betydelig besparelse på kørsel af slam fra Å Strand Renseanlæg.

På Holmehave Renseanlæg er SRO-delen udvidet med fosfatmåler.

På Vissenbjerg Renseanlæg er der etableret ny efterklaringstank. Den tidligere efterklaringstank udnyttes til denitrifikationstank.

I 2016 har Assens Forsyning fået godkendt ansøgning hos Miljø- og Fødevarerministeriet om et MUDP-projekt (Miljøteknologiske Udviklings- og Demonstrationsprogram), hvor Assens Forsyning i samarbejde med Krüger, Grundfos og Artogis skal udvikle nye metoder til spildevandsrensning.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Ledelsesberetning

Beretning

Forventet udvikling

Arbejdet med det nye Assens Renseanlæg er igangsat inden 1. marts 2016, og der er derfor søgt om tillæg til den økonomiske ramme. Dette betyder, at renseanlægget skal være afsluttet senest den 31. december 2019. Det er en stor udfordring at få etableret det nye renseanlæg inden 2019.

Der skal i 2017 fortsat arbejdes på VVM-redegørelsen for det nye renseanlæg samt udarbejdes udbudsmateriale for det nye renseanlæg.

Etableringen af et nyt renseanlæg vil kræve mange mandskabsressourcer, som efterfølgende skal tilegnes kompetencer, som skal til for at styre et sådan nyt højteknologisk anlæg.

I forbindelse med nedlæggelsen af de øvrige renseanlæg skal der ske en afskrivning af den eventuelle restværdi af anlæggene. Nedlæggelsen af anlæggene sker først fra 2019 og ca. 10 år yderligere frem.

Forsyningen vil i 2017 vurdere restværdien af anlæggene (og hvor meget af de eksisterende renseanlæg der kan genbruges til bassiner tilhørende den nye afskærende ledning), samt hvorledes afskrivningen skal foregå, dvs. om der allerede nu skal foregå en straks afskrivning eller om afskrivningen skal foregå over de resterende år anlæggene er i brug.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
3	Nettoomsætning	25.293	21.405
	Produktionsomkostninger	-17.060	-19.782
	Bruttoresultat	8.233	1.623
	Administrationsomkostninger	-2.098	-2.910
	Resultat af primær drift	6.135	-1.287
4	Finansielle indtægter	27	35
5	Finansielle omkostninger	-120	-156
	Resultat før skat	6.042	-1.408
6	Skat af årets resultat	-1.073	337
	Årets resultat	4.969	-1.071
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	4.969	-1.071
		4.969	-1.071

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	17.501	17.864
	Distributionsanlæg	9.915	10.250
	Produktionsanlæg	84.877	88.200
	Driftsmateriel og inventar	792	1.147
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	3.570	2.811
		<u>116.655</u>	<u>120.272</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>116.655</u>	<u>120.272</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	930	384
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.732	6.229
	Andre tilgodehavender	0	2.267
	Periodeafgrænsningsposter	0	127
		<u>9.662</u>	<u>9.007</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.463</u>	<u>1.085</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>12.125</u>	<u>10.092</u>
	AKTIVER I ALT	<u>128.780</u>	<u>130.364</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	10.000	10.000
	Overført resultat	106.654	101.685
	Egenkapital i alt	116.654	111.685
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	4.354	4.099
	Hensatte forpligtelser i alt	4.354	4.099
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	4.476	4.631
		4.476	4.631
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	154	151
	Byggekredit	0	3.501
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.087	2.813
	Gæld til tilknyttede virksomheder	923	1.670
	Skyldig selskabsskat	0	596
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	1.068	553
	Anden gæld	14	665
	Periodeafgrænsningsposter	50	0
		3.296	9.949
	Gældsforpligtelser i alt	7.772	14.580
	PASSIVER I ALT	128.780	130.364

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	10.000	101.685	111.685
Overført, jf. resultatdisponering	0	4.969	4.969
Egenkapital 31. december 2016	10.000	106.654	116.654

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Assens Rensning A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved rensning af spildevand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

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.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende forsyningens rensning af spildevand, drift og vedligehold af renseanlæg, afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø m.v.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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:

Bygninger	30 år
Øvrige tekniske anlæg	30 år
Maskiner	10-15 år
Specialudstyr, f.eks. laboratorieudstyr	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
It	3 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.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

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.

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

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

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 Assens Forsyning A/S-koncernen 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 salgskostninger 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 materielle anlægsaktiver 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.

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 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser som omfatter gæld til kreditinstitutter og leverandørgæld indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

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 tillempt 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 23 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.

t.kr.	2016	2015
3 Nettoomsætning		
Transport og rensning af spildevand	24.615	20.915
Særbidrag mv.	678	490
	<u>25.293</u>	<u>21.405</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra bank	0	1
Renteindtægter, koncerninterne	0	34
Andre finansielle indtægter	27	0
	<u>27</u>	<u>35</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger fra bank	3	28
Renteomkostninger, kreditinstitutter	116	126
Renteomkostninger, koncerninterne	1	2
	<u>120</u>	<u>156</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

t.kr.	2016	2015
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.068	-427
Årets regulering af udskudt skat	255	90
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-250	0
	<u>1.073</u>	<u>-337</u>

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Distributionsanlæg	Produktionsanlæg	Driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	35.131	21.414	185.082	2.113	2.811	246.551
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	1.619	1.619
Overførsel fra andre poster	0	0	860	0	-860	0
Kostpris 31. december 2016	<u>35.131</u>	<u>21.414</u>	<u>185.942</u>	<u>2.113</u>	<u>3.570</u>	<u>248.170</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	17.267	11.164	96.882	966	0	126.279
Årets afskrivninger	363	335	4.183	355	0	5.236
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>17.630</u>	<u>11.499</u>	<u>101.065</u>	<u>1.321</u>	<u>0</u>	<u>131.515</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>17.501</u>	<u>9.915</u>	<u>84.877</u>	<u>792</u>	<u>3.570</u>	<u>116.655</u>

t.kr.	2016	2015
8 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	10.000	10.000
	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 10.000 t.kr. de seneste 4 år.

9 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	4.630	154	4.476	3.817
	<u>4.630</u>	<u>154</u>	<u>4.476</u>	<u>3.817</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.****Andre eventualforpligtelser**

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

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. 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.

11 Sikkerhedsstillelser

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

12 Nærtstående parter**Oplysning om koncernregnskaber**

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

Transaktioner med nærtstående parter

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis. Der har i 2016 været samhandel med Assens Spildevand A/S og Assens Service A/S.

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 Spildevand A/S	Skovvej 2B, 5610 Assens