



# ÅRSRAPPORT 2012

## Assens Forsyning a/s

### Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den 16. maj 2013

Marianne Gyrgo Larsen  
dirigent



**ASSENS**  
FORSYNING

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	9
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 for Assens Forsyning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012.


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

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier i datterselskaberne Assens Spildevand A/S og Assens Vandværk A/S og den deraf afledte effekt på udskudt skat og betalbar skat. Vi henleder opmærksomheden på note 1.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

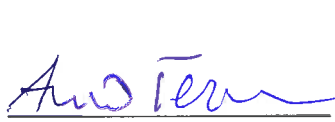
Assens, den 17. april 2013

Direktion:

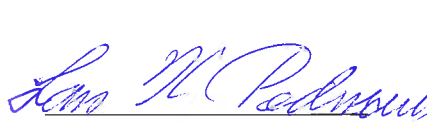


**ASSENS FORSYNING AS**  
Bent Hvam Pedersen Adm. direktør  
Bent Hvam Pedersen

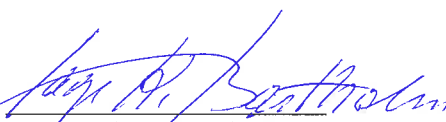
Bestyrelse:



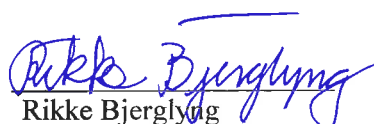
Arno Termansen  
formand



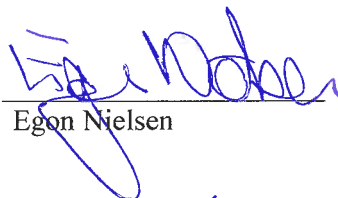
Lars Kristian Pedersen  
næstformand



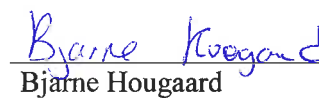
Tage Kiltang Bartholin



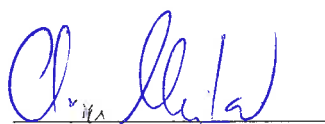
Rikke Bjerglyng



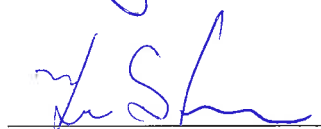
Egon Nielsen



Bjarne Hougaard  
medarbejderrepræsentant



Arne Meiland  
medarbejderrepræsentant



Jan Svendsen  
medarbejderrepræsentant

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Assens Forsyning A/S

#### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Assens Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi har i tilknytning til revisionen gennemlæst ledelsesberetningen, der udarbejdes efter årsregnskabsloven, og afgivet udtalelse herom.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 virksomhedens 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at der i datterselskaberne Assens Spildevand A/S og Assens Vandværk A/S er usikkerheder vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier og den deraf afledte effekt på udskudt skat og betalbar skat.

## 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aarhus, den 17. april 2013

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Søren P. Nielsen  
statsaut. revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

Assens Forsyning A/S  
Skovvej 2B  
5610 Assens

Telefon: 63 44 90 00  
Hjemmeside: [www.assensforsyning.dk](http://www.assensforsyning.dk)  
E-mail: [post@assensforsyning.dk](mailto:post@assensforsyning.dk)  
CVR-nr.: 32 28 57 24  
Stiftet: 24. juni 2009  
Hjemstedskommune: Assens  
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

### **Bestyrelse**

Arno Termansen (formand)  
Lars Kristian Pedersen (næstformand)  
Tage Kiltang Bartholin  
Rikke Bjerglyng  
Egon Nielsen  
Bjarne Hougaard (medarbejderrepræsentant)  
Arne Meiland (medarbejderrepræsentant)  
Jan Svendsen (medarbejderrepræsentant)

### **Direktion**

Bent Hvam Pedersen

### **Revision**

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Værkmestergade 25  
Postboks 330  
8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

	2012	2011	2010	24/6 - 31/12 2009
tkr.				

#### Hovedtal

Nettoomsætning	125.477	125.617	116.214	62.456
Bruttoresultat	49.540	54.110	54.137	30.635
Resultat af ordinær primær drift	25.380	22.150	13.913	12.314
Resultat af finansielle poster	-664	-100	-521	-260
<b>Årets resultat</b>	<b>25.659</b>	<b>20.657</b>	<b>14.826</b>	<b>9.728</b>

Balancesum	1.318.304	1.277.510	1.251.170	1.240.788
<b>Egenkapital</b>	<b>1.225.302</b>	<b>1.200.077</b>	<b>1.196.588</b>	<b>1.183.877</b>

Pengestrøm fra driftsaktiviteten	71.010	53.955	41.376	35.894
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-71.021	-56.613	-48.086	-19.342
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-71.025	-57.347	-48.102	-20.951
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	10.816	3.441	3.769	-353
<b>Pengestrøm i alt</b>	<b>10.805</b>	<b>783</b>	<b>-2.941</b>	<b>16.199</b>

#### Nøgletal

Overskudsgrad	21,2%	17,9%	17%	19,7%
Afkast af den investerede kapital	2,1%	1,7%	1,8%	4,2%
Bruttomargin	39,5%	46,6%	50,3%	49%
Soliditetsgrad	92,9%	93,9%	96,4%	95,4%
Egenkapitalforrentning	2,1%	1,7%	1,9%	0,8%

<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>	<b>58</b>	<b>58</b>	<b>56</b>	<b>56</b>
--	-----------	-----------	-----------	-----------

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Der er i henhold til årsregnskabslovens § 166 ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for ændring af regnskabspraksis for årene 2009-2010.

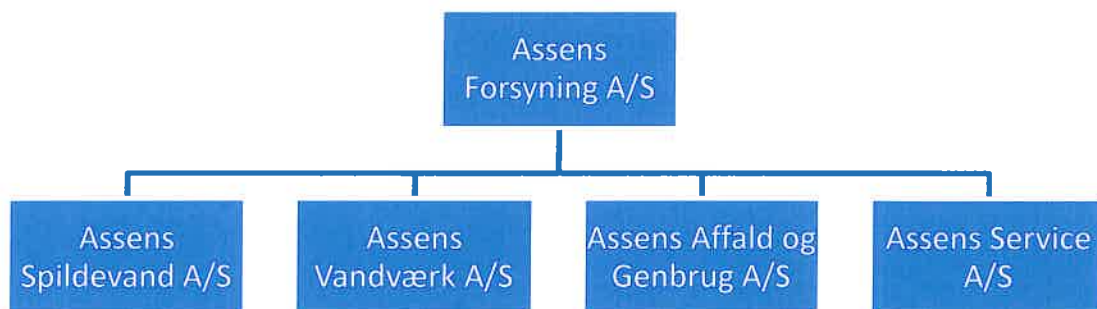


## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde ejerandele i de øvrige selskaber under Assens Forsyning A/S samt eje og udleje administrationsbygningen Skovvej 2B. Virksomhedens indtægter kommer fra udlejning af administrationsbygningen.



#### Økonomiske forhold og nøgletal

Resultatopgørelsen udviser et overskud på 25.659 tkr., og egenkapitalen udgør herefter 1.225.077 tkr.

Resultat af primærdrift i modervirksomhed udviser et overskud på 343.000 kr.

Assens Forsyning A/S har endnu ikke modtaget skøde på bygningerne Skovvej 2B i 2012.

#### Væsentlige begivenheder i 2012

Internt overvågningsprogram blev godkendt af bestyrelsen i 2012. For 2012 skal årsberetningen indsendes inden 1. maj 2013.

Valg af forbrugerrepræsentanter til bestyrelsen er blevet udsat til 2013.

Evaluering af Strategiplan 2012-2014 er forelagt bestyrelsen ved udgangen af året. De enkelte afdelinger har udarbejdet ny virksomhedsplan for 2013 og 2014, som indeholder servicemål og resultatmål, godkendt af bestyrelsen i december 2012. Der er forhandlet ny ejerstrategi i 2012 med Assens Kommune, endelig godkendelse i 1. kvartal 2013, heri er det aftalt, at forsyningen skal udarbejde en forretningsstrategi for 2013, som ligeledes er godkendt af bestyrelsen i december 2012.

#### Udviklingsaktiviteter

Assens Forsyning A/S har i 2012 udarbejdet den første miljøredegørelse, hvor selskabets aktiviteter er blevet vurderet i forhold til CO<sub>2</sub>-forbrug og andre miljøforhold.

Selskabet ønsker med dette arbejde at bringe mere fokus hos interessenter og medarbejdere omkring selskabets påvirkning af omgivelserne, samt at bruge denne nye vinkel i forbindelse med drifts- og anlægsprojekterne.



## Ledelsesberetning

### Beretning

Som en del af denne rapport er udarbejdet følgende miljøpolitik:

Vi vil have fokus på miljø, kvalitet og udvikling til gavn for vores interessenter.

- Vi arbejder for Assens Kommunes klimaaftale - det betyder bl.a., at vi vil nedbringe energiforbruget og reducere CO<sub>2</sub> i samarbejde med kommunen.
- Vi vil indtænke en bæredygtighed, der giver mest miljø for pengene på såvel drift som på anlægsprojekter.
- Vi vil styrke udviklingen og opnå bedre kvalitet gennem projektorganisering og videndeling.
- Vi vil være aktive i en åben dialog med myndigheder, borgere og andre interessenter og yde informationer omkring vores miljømæssige forhold.

Miljøpolitikken omsættes til målsætninger og miljømål, som munder ud i konkrete handlingsplaner for 2013 og årene fremover. Disse handlingsplaner skal sikre et aktivt bidrag til Assens Kommunes målsætning:

- Løbende fremme klimatilpasning
- I 2015 have reduceret sin CO<sub>2</sub>-udledning med 25 % i forhold til 2008
- I 2029 have en kommunal CO<sub>2</sub>-neutral drift
- I 2042 være en CO<sub>2</sub>-neutral geografisk enhed.

### De kommende års udfordringer

Taget på den gamle del af bygningen Skovvej 2B skal udskiftes i 2013. Der vil blive arbejdet med renovering af kælder under den gamle bygningsdel Skovvej 2B, herunder etablere toilet og omklædningsforhold. Virksomheden arbejder ligeledes med socialt ansvar CSR, herunder oprettelse af elevpladser, arbejdsprøvning og akutjob.

### Betydningsfulde hændelser, der er indtruffet efter regnskabsårets afslutning.

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

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Assens Forsyning A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Assens Forsyning A/S samt dattervirksomheder, hvori Assens Forsyning A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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

### 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

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter distribution og afledning af vand i Assens Spildevand A/S, salg af vand i Assens Vandværk A/S, afhentning af affald og drift af genbrugsstationer i Assens Affald og Genbrug A/S samt salg og produktion af ydelser i Assens Service A/S, indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af staten.

## **Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**

### **Anvendt regnskabspraksis**

Ændring i overdækning er reguleret i nettoomsætningen.

### **Produktionsomkostninger**

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende forsyningens rensning af spildevand, drift og vedligehold af renseanlæg, pumpestationer og brønde m.v., personaleomkostninger, afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø m.v. samt afhentning af affald og indvinding af vand.

### **Distributionsomkostninger**

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

### **Administrationsomkostninger**

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

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

### **Skat af årets resultat**

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Såfremt dattervirksomheder er skattepligtige, indgår de i sambeskatnin-

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

### Anvendt regnskabspraksis

gen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen, og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

### Balance

#### Materielle anlægsaktiver

Produktions- og distributionsanlæg udgøres af indvendingsanlæg, boringer, rensningsanlæg, bassiner, tekniske anlæg, hovedledninger, pumpestationer, knuder og stikledninger m.v.

Distributionsanlæg udgøres af spildevandsledninger, pumpestationer knuder m.v.

Produktions- og distributionsanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Værdiansættelsen af bygninger og tekniske anlæg i Assens Spildevand A/S og Assens Vandværk A/S er baseret på vandsektorloven, jf. lov nr. 469 af 12. juni 2010. Der eksisterer ikke et effektivt marked for virksomhedens tekniske anlæg. Værdiansættelsen er derfor som udgangspunkt sket ved anvendelse af nedskrevne genanskaffelsespriser, som udtryk for en estimeret dagsværdi af de tekniske anlæg. Der er under hensyntagen til årsregnskabslovens bestemmelser gennemført en impairmenttest, hvorved værdiansættelsen af aktiverne revurderes ud fra den samlede værdi af selskabet, baseret på dets forventede fremtidige pengestrømme.

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

Bygninger	20-50 år
Netaktiver	60-100 år
Forsinkelsesbassiner	30 år
Renseanlæg	30 år
Pumpestationer	20 år
Øvrige tekniske anlæg	20-30 år
Maskiner	10-15 år
Specialudstyr, f.eks. laboratorieudstyr	5-10 år
Driftsmateriel	10 år
Transportmidler	5-8 år
It	3 år

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

### Anvendt regnskabspraksis

Inventar 3-5 år

Der afskrives ikke på grunde.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter generelle principper og 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.

### Overdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb de reguleringsmæssige omkostninger, indregnes forskellen i balancen som en forpligtelse.

Årets regulering af overdækning indregnes i nettoomsætningen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

### Pengestrømsopgørelse

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

## **Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**

### **Anvendt regnskabspraksis**

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

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

### **Pengestrøm til investeringsaktivitet**

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

### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

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

### **Likvider**

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

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

### Anvendt regnskabspraksis

### 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	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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



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

### Resultatopgørelse

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2012	2011	2012	2011
<b>Nettoomsætning</b>	2	125.477	125.617	585	572
Under/-overdækning		3.273	-6.018	0	0
Produktionsomkostninger		-79.210	-65.489	0	0
<b>Bruttoresultat</b>		49.540	54.110	585	572
Distributionsomkostninger		-11.073	-19.389	0	0
Administrationsomkostninger		-13.087	-12.571	-242	-171
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		25.380	22.150	343	401
Andre driftsindtægter		1.268	237	0	0
Andre driftsomkostninger		0	-1.551	0	0
<b>Resultat af primær drift</b>		26.648	20.836	343	401
Andel af resultat i dattervirksomheder efter skat		0	0	25.509	20.496
Finansielle indtægter	3	463	928	0	0
Finansielle omkostninger	4	-1.127	-1.028	-143	-187
<b>Ordinært resultat før skat</b>		25.984	20.736	25.709	20.710
Skat af ordinært resultat	5	-325	-79	-50	-53
<b>Årets resultat</b>		25.659	20.657	25.659	20.657

### Forslag til resultatdisponering

Reserve for opskrivning efter indre værdis metode  
 Overført resultat

25.509	20.496
150	161
<b>25.659</b>	<b>20.657</b>

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

### Balance

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2012	2011	2012	2011
<b>AKTIVER</b>					
<b>Anlægsaktiver</b>					
<b>Materielle anlægsaktiver</b>					
	6				
Grunde og bygninger		38.768	39.383	4.254	4.346
Tekniske anlæg		265.356	269.261	0	0
Distributionsanlæg		892.679	885.476	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		20.697	19.169	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		43.460	15.881	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.260.960</b>	<b>1.229.170</b>	<b>4.254</b>	<b>4.346</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>					
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	1.225.020	1.199.945
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.225.020</b>	<b>1.199.945</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.260.960</b>	<b>1.229.170</b>	<b>1.229.274</b>	<b>1.204.291</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>					
<b>Tilgodehavender</b>					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.773	14.875	0	0
Andre tilgodehavender		885	1.693	0	1.054
Periodeafgrænsningsposter		640	1.532	0	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>16.298</b>	<b>18.100</b>	<b>0</b>	<b>1.054</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>41.046</b>	<b>30.240</b>	<b>67</b>	<b>264</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>57.344</b>	<b>48.340</b>	<b>67</b>	<b>1.318</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>1.318.304</b>	<b>1.277.510</b>	<b>1.229.341</b>	<b>1.205.609</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

### Balance

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2012	2011	2012	2011
<b>PASSIVER</b>					
<b>Egenkapital</b>					
Aktiekapital	8	10.000	10.000	10.000	10.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	50.871	25.796
Værdi af sikringsinstrumenter		-434	0	0	0
Overført resultat		1.215.736	1.190.077	1.164.431	1.164.281
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>1.225.302</b>	<b>1.200.077</b>	<b>1.225.302</b>	<b>1.200.077</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
Udskudt skat	9	504	179	47	26
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>504</b>	<b>179</b>	<b>47</b>	<b>26</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					
Kreditinstitutter	10	35.356	23.337	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	3.700	5.350
Reguleringsmæssig overdækning		25.178	25.815	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>60.534</b>	<b>49.152</b>	<b>3.700</b>	<b>5.350</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	4.921	7.111	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.470	15.353	211	129
Sambeskætningsbidrag		0	0	56	27
Anden gæld		4.628	3.740	25	0
Periodeafgrænsningsposter		5.945	1.898	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>31.964</b>	<b>28.102</b>	<b>292</b>	<b>156</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>92.498</b>	<b>77.254</b>	<b>3.992</b>	<b>5.506</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>1.318.304</b>	<b>1.277.510</b>	<b>1.229.341</b>	<b>1.205.609</b>
<b>Usikkerheder vedrørende indregning og måling</b>					
Medarbejderforhold	11				
Eventualposter m.v.	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Usikkerheder vedrørende regnskabsposter	14				
Nærtstående parter	15				

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

### Egenkapitalopgørelse

tkr.	Koncern			
	Aktiekapital	Værdi af sikringsinstrumenter	Overført resultat	I alt
<b>Egenkapital 1. januar 2012</b>	10.000	0	1.190.077	1.200.077
Overført, jf. resultatdisponering	0	-434	25.659	25.225
<b>Saldo 31. december 2012</b>	10.000	-434	1.215.736	1.225.302

tkr.	Modervirksomhed			
	Aktiekapital	Nettop-skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
<b>Egenkapital 1. januar 2012</b>	10.000	25.796	1.164.281	1.200.077
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i datterselskaber	0	-434	0	-434
Overført, jf. resultatdisponering	0	25.509	150	25.659
<b>Saldo 31. december 2012</b>	10.000	50.871	1.164.431	1.225.302

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

### Pengestrømsopgørelse

tkr.	Note	Koncern	
		2012	2011
Årets resultat før skat		25.984	20.736
Reguleringer	16	36.909	36.180
Ændring i driftskapital	17	8.782	-2.861
<b>Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster</b>		<b>71.675</b>	<b>54.055</b>
Renteindtægter, betalt		604	928
Renteomkostninger, betalt		-1.269	-1.028
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>		<b>71.010</b>	<b>53.955</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	6	-71.025	-57.347
Salg af materielle anlægsaktiver		4	734
<b>Pengestrøm til investeringsaktivitet</b>		<b>-71.021</b>	<b>-56.613</b>
Fremmedfinansiering:			
Afdrag på langfristet gældsforpligtelser		993	0
Provenu ved optagelse af prioritetsgæld		9.823	3.441
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>		<b>10.816</b>	<b>3.441</b>
<b>Årets pengestrøm</b>		<b>10.805</b>	<b>783</b>
Likvider, primo		30.241	29.457
<b>Likvider, ultimo</b>		<b>41.046</b>	<b>30.240</b>

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

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

### Noter

#### 1 Usikkerheder vedrørende indregning og måling

Assens Spildevand A/S og Assens Vandværk A/S har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de 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 regnskabsmæssige. Assens Spildevand A/S og Assens Vandværk A/S har påklaget SKAT's afgørelse til Landskatteretten, da ledelsen vurderer, at det er sandsynligt, at sagen vil falde ud til selskabernes fordel. Assens Spildevand A/S og Assens Vandværk A/S har som følge heraf ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper. Såfremt sagen i Landsskatteretten falder ud til SKAT's fordel, medfører dette, at der skal indregnes en hensat udskudt skat på 192 mio. kr. og en skyldig skat på 5 mio. kr. Den skyldige skat skal indregnes som en regulatorisk underdækning med en deraf afledt opkrævningsret.

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2012	2011	2012	2011
<b>2 Nettoomsætning</b>				
Assens Vandværk A/S	5.511	5.151	0	0
Assens Spildevand A/S	78.892	71.494	0	0
Assens Affald og Genbrug A/S	12.715	44.999	0	0
Øvrige	28.359	998	585	572
Afvikling af tidligere års overdækning	0	2.975	0	0
	<u>125.477</u>	<u>125.617</u>	<u>585</u>	<u>572</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra bank	78	282	0	0
Øvrige renteindtægter	385	646	0	0
	<u>463</u>	<u>928</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger til kreditinstitutter	999	936	0	0
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	142	0
Øvrige renteomkostninger	128	92	1	187
	<u>1127</u>	<u>1028</u>	<u>143</u>	<u>187</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Årets regulering af udskudt skat	146	79	21	22
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	179	0	0	4
Sambeskatningsbidrag	0	0	29	27
	<u>325</u>	<u>79</u>	<u>50</u>	<u>53</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 6 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern					
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg	Distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2012	59.875	514.129	1.654.420	27.457	15.881	2.271.762
Regulering til primo	0	0	0	0	0	0
Tilgang	223	9.655	25.702	7.863	27.579	71.022
Afgang	0	-1.180	-1.647	-3.744	0	-6.571
Kostpris 31. december 2012	60.098	522.604	1.678.475	31.576	43.460	2.336.213
Nedskrivninger 1. januar 2012	-18.647	-213.197	-723.171	0	0	-955.015
Regulering til primo	0	0	0	0	0	0
Nedskrivning på afhændede aktiver	0	0	0	0	0	0
Nedskrivninger 31. december 2012	-18.647	-213.197	-723.171	0	0	-955.015
Afskrivninger 1. januar 2012	1.845	31.671	45.773	8.288	0	87.577
Regulering til primo	0	0	0	0	0	0
Afskrivninger	838	12.531	16.924	3.823	0	34.116
Afgang	0	-151	-72	-1.232	0	-1.455
Afskrivninger 31. december 2012	2.683	44.051	62.625	10.879	0	120.238
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012</b>	<b>38.768</b>	<b>265.356</b>	<b>892.679</b>	<b>20.697</b>	<b>43.460</b>	<b>1.260.960</b>
Afskrives over	20-50 år	5-50 år	20-100 år	3-15 år		

tkr.	Modervirksomhed	
	Grunde og bygninger	I alt
Kostpris 1. januar 2012	4.435	4.435
Tilgang	0	0
Kostpris 31. december 2012	4.435	4.435
Afskrivninger 1. januar 2012	89	89
Afskrivninger	92	92
Afskrivninger 31. december 2012	181	181
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012</b>	<b>4.254</b>	<b>4.254</b>
Afskrives over	40 år	



## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 6 Materielle anlægsaktiver, fortsat

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2012	2011	2012	2011
<b>Afskrivning af materielle anlægsaktiver</b>				
Grunde og bygninger	838	794	92	89
Tekniske anlæg	12.531	11.609	0	0
Distributionsanlæg	16.924	16.494	0	0
Driftsmidler og inventar	3.823	3.258	0	0
	<u>34.116</u>	<u>32.155</u>	<u>92</u>	<u>89</u>

tkr.	Modervirksomhed	
	2012	2011
<b>7 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Saldo 1. januar	1.174.149	1.174.149
Årets tilgang	0	0
Kostpris 31. december	<u>1.174.149</u>	<u>1.174.149</u>
Værdireguleringer 1. januar	25.796	22.468
Regulering til primo	0	-17.168
Regulering til kapitalandele	-434	0
Årets resultat	<u>25.509</u>	<u>20.496</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>50.871</u>	<u>25.796</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><u>1.225.020</u></u>	<u><u>1.199.945</u></u>

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Assens Spildevand A/S	Assens Kommune	100 %
Assens Vandværk A/S	Assens Kommune	100 %
Assens Affald og Genbrug A/S	Assens Kommune	100 %
Assens Service A/S	Assens Kommune	100 %

#### 8 Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

10.000 aktier af nom. 1.000 tkr.	<u><u>10.000</u></u>
----------------------------------	----------------------

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2012	2011	2012	2011
<b>9 Udskudt skat</b>				
Udskudt skat 1. januar	179	100	26	0
Regulering af udskudt skat	325	79	21	26
<b>Udskudt skat 31. december</b>	<b>504</b>	<b>179</b>	<b>47</b>	<b>26</b>
Hensættelser til udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	504	179	47	26
<b>10 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gældsforpligtelserne fordeles således:				
<b>Kreditinstitutter</b>				
Langfristet	35.356	23.337	0	0
Kortfristet	2.308	1.864	0	0
	<b>37.664</b>	<b>25.201</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gæld til tilknyttede virksomheder</b>				
Langfristet	0	0	0	5.350
Kortfristet	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.350</b>
<b>Reguleringsmæssige overdækninger</b>				
Langfristet	25.178	25.815	0	0
Kortfristet	2.613	5.247	0	0
	<b>27.791</b>	<b>31.062</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>65.455</b>	<b>27.806</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:				
Langfristede gældsforpligtelser	60.534	49.152	0	5.350
Kortfristede gældsforpligtelser	4.921	7.111	0	0
	<b>65.455</b>	<b>56.263</b>	<b>0</b>	<b>5.350</b>
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	27.986	17.984	0	0

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

tkr.	Koncern	
	2012	2011
<b>11 Medarbejderforhold</b>		
Gager og lønninger	20.499	19.779
Pensioner	3.028	2.899
Omkostninger til social sikring	394	382
Andre personaleomkostninger	363	716
	<u>24.284</u>	<u>23.776</u>
Tage K. Bartholin	17	9
Lars K. Pedersen	33	26
Arno Termansen	67	52
Ole Møller	0	4
Rikke Bjerglyng	17	13
Egon Nielsen	17	13
Bjarne Haugaard	17	13
Arne Meiland	17	13
Jan Svendsen	17	13
Vederlag til nuværende og tidligere bestyrelsesmedlemmer	<u>202</u>	<u>156</u>
Vederlag til direktion	<u>912</u>	<u>896</u>
Vederlag til bestyrelse og direktion	<u>1.052</u>	<u>1.052</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>58</u>	<u>58</u>
<b>12 Eventualposter m.v.</b>		

Assens Forsyning A/S-koncernens eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Assens Affald og Genbrug A/S leverer affald til Odense Kraftvarmeværk. Prisen for bortskaffelse af affaldet er fastlagt ud fra et "hvile i sig selv"-princip, hvor der ligeledes er indtægter fra varme- og elproduktion. Fjernvarme Fyn har klaget til Energitilsynet over fordelingen af omkostningerne mellem affald og varme. Energitilsynet har i 2011 truffet afgørelse til fordel for varmeselskaberne omkring en ændret fordeling med tilbagevirkende kraft fra 2000.

Afgørelsen er påklaget til Energiklagenævnet, og det er Assens Affald og Genbrug A/S' vurdering, at sagen i alt overvejende grad bliver vundet.

Tabes sagen helt eller delvist, forventes Odense Kraftvarmeværk, at opkræve en ekstraafgift på affaldsbehandlingen fordelt over en fremtidig 3-årig periode, hvor det eventuelle tilgodehavende fra tidligere år opkræves.

Assens Affald og Genbrug A/S' andel af det maksimale krav udgør i niveauet 1-2 mio. kr.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

Beløbet er, under hensyntagen til en forventning om, at sagen i alt overvejende grad vindes, samt at en eventuel efterbetaling bliver indregnet i de fremtidige priser for affaldsbehandling, ikke indregnet i balancen som en gældsforpligtelse.

Assens Spildevand A/S er blevet mødt med et krav om betaling af i niveauet 2,0 mio. kr. fra en anden spildevandsvirksomhed. Direktionen er af den opfattelse, at det er usandsynligt, at Assens Spildevand A/S vil skulle betale det omtalte krav.

Der henvises til note 1, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte udskudte og betalbare skat.

#### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for dattervirksomhederne.

#### 14 Usikkerhed vedrørende regnskabsposter

En eventuel over- eller underdækning, svarende til forskellen mellem kostpris for affaldsbehandling og de hos forbrugerne opkrævede beløb for perioden frem til udskillelsen fra Assens Kommune, er ikke særskilt gjort op. En eventuel over- eller underdækning er indeholdt i selskabets egenkapital.

#### 15 Nærtstående parter

Assens Forsyning A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter selskabets 100 % ejer:

Assens Kommune, Rådhus Allé 5, 5610 Assens.

Assens Forsyning A/S' nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter dattervirksomheder, som omtalt i note 6 samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere og disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere virksomheder, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

tkr.	Koncern	
	2012	2011
<b>16 Pengestrømsopgørelse – reguleringer</b>		
Andre finansielle indtægter	-604	-928
Andre finansielle omkostninger	1.269	1.028
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	34.124	32.155
Salg af materielle anlægsaktiver	5.114	883
Årets overdækning	-2.994	3.042
	<u>36.909</u>	<u>36.180</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

tkr.	Koncern	
	2012	2011
<b>17 Pengestrømsopgørelse – ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	-874	-1.881
Ændring i leverandører og anden gæld	9.656	-980
	<u>8.782</u>	<u>-2.861</u>