ASSENS FORSYNING

Assens Vandværk A/S

Skovvej 2B, 5610 Assens

CVR-nr. 32 14 12 85

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 Vandværk 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 Bjergegaard
formand

Arno Termansen
næstformand

Ole Grønnegaard Knudsen

Poul Erik Kristiansen

Søren Edlefsen

Lars Kristian Pedersen

Jørgen Skov Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Assens Vandværk A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Assens Vandværk 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 Vandværk A/S
Adresse, postnr., by	Skovvej 2B, 5610 Assens
CVR-nr.	32 14 12 85
Stiftet	28. april 2009
Hjemstedskommune	Assens
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.assensforsyning.dk
E-mail	post@assensforsyning.dk
Telefon	63 44 90 00
Bestyrelse	Hans Bjergegaard, formand Arno Termansen, næstformand Ole Grønnegaard Knudsen Poul Erik Kristiansen Søren Edlefsen Lars Kristian Pedersen Jørgen Skov Petersen
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	5.604	8.450	6.696	5.737	6.800
Bruttoresultat	2.579	6.019	4.432	3.659	3.716
Resultat af ordinær primær drift	-1.270	1.795	575	-550	359
Resultat af finansielle poster	29	-118	-19	18	-63
Årets resultat	**-280**	**2.382**	**1.384**	**-532**	**299**
Anlægsaktiver	73.913	72.761	69.474	68.520	65.736
Omsætningsaktiver	5.786	6.133	5.822	3.956	7.211
Aktiver i alt (balancesum)	**79.699**	**78.894**	**75.296**	**72.476**	**72.947**
Investering i materielle anlægsaktiver	-4.050	-5.618	-3.445	-5.951	-8.481
Egenkapital	**63.408**	**63.688**	**61.306**	**59.922**	**60.453**
Nøgletal					
Overskudsgrad	-22,7 %	21,2 %	8,6 %	-9,6 %	5,3 %
Afkast af den investerede kapital	-2,4 %	2,4 %	0,8 %	-0,8 %	0,5 %
Bruttomargin	46,0 %	71,2 %	66,2 %	63,8 %	54,6 %
Soliditetsgrad	79,6 %	80,7 %	81,4 %	82,7 %	82,9 %
Egenkapitalforrentning	-0,4 %	3,8 %	2,3 %	-0,9 %	0,5 %

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

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

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

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i at sikre forsyning af rent vand til Assens by med opland samt at renovere ledningssystemet og etablere nye ledninger.

Selskabets virksomhed er reguleret 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, måler- og forbrugsafgifter. Bestyrelsen fastsætter årligt takster i forhold til prisloft, der er fastsat af Forsyningssekretariatet og som 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. Landskatteretten 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, 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 5.604 t.kr. mod 8.450 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2016 udviser et underskud på 280 t.kr. mod et overskud på 2.382 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 63.408 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Beretning

Niras og Assens Vandværk har udarbejdet et notat om den fremtidige strukturplan for Assens Vandværk. I forlængelse heraf har bestyrelsen besluttet, at der fremover skal være ét vandværk i nærheden af det nye renseanlæg på Fåborgvej. Vandværket vil bestå af flere linjer for at sikre forsyningssikkerheden (det svarer til, at der er flere vandværker under samme tag).

Der er i efteråret 2016 udført yderligere to prøveboringer i Ebberup og der er nu tre velfungerende boringer i samme kildefelt. Der er købt jord af landmand, så vi ejer arealerne med de tre boringer inklusiv en kørevej til to af boringerne. De resterende vandmålere er opsat i 2016. Yderligere er der indkøbt minisites (mindre antenner) til opsætning i det åbne land, således at vi ved indkøring af minisites i 2017 får timelæsninger hjem på næsten alle vandmålere.

Dokumenteret DrikkeVandssikkerhed, DDS, er under indkøring i 2016.

Af større anlægsarbejder kan nævnes, at Assens Vandværk har renoveret Skelvej, Toftevej, Bakkevej og Stentevej i Assens.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Assens Vandværk skal flytte med i den fremtidige forsyningsbygning.

ISO-certificering efter ISO 22000 (fødevaresikkerhed)
Udbygning/sanering/udflytning af lager og værksted så det kan overholde fremtidige strenge krav. Disse krav er direkte afledt af kvalitetssikringen ISO 22000.

Skovrejsning i henhold til Assens Kommunes indsatsplan. Udgiften for Assens vandværk er 6 mio. kr. Pengene er søgt og godkendt ved Forsyningssekretariatet samt indarbejdet i vores prisloft.

Udbygning af Mariendal Kildeplads med en ny boring og nedlæggelse af boring, der anvender overfladenært grundvand. Dette for at sikre forsyningssikkerheden.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
3	**Nettoomsætning**	5.604	8.450
4	Produktionsomkostninger	-3.025	-2.431
	Bruttoresultat	2.579	6.019
4	Distributionsomkostninger	-2.806	-3.185
	Administrationsomkostninger	-1.065	-1.058
	Resultat af primær drift	-1.292	1.776
	Andre driftsindtægter	23	28
	Andre driftsomkostninger	-1	-9
	Resultat før finansielle poster	-1.270	1.795
5	Finansielle indtægter	159	2
6	Finansielle omkostninger	-130	-120
	Resultat før skat	-1.241	1.677
7	Skat af årets resultat	961	705
	Årets resultat	-280	2.382
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-280	2.382
		-280	2.382

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	**Immaterielle anlægsaktiver**		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	223	0
		223	0
9	**Materielle anlægsaktiver**		
	Grunde og bygninger	2.902	2.971
	Distributionsanlæg	55.316	56.247
	Produktionsanlæg	6.925	7.447
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.456	5.883
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.091	213
		73.690	72.761
	Anlægsaktiver i alt	73.913	72.761
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	0	225
		0	225
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.835	3.025
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.421	687
	Tilgodehavende sambeskatning	601	914
	Andre tilgodehavender	637	248
	Periodeafgrænsningsposter	0	53
		5.494	4.927
	Likvide beholdninger	292	981
	Omsætningsaktiver i alt	5.786	6.133
	AKTIVER I ALT	79.699	78.894

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Selskabskapital	5.000	5.000
	Overført resultat	58.408	58.688
	Egenkapital i alt	63.408	63.688
	Gældsforpligtelser		
11	**Langfristede gældsforpligtelser**		
	Kreditinstitutter	10.991	8.938
	Reguleringsmæssig overdækning	0	632
		10.991	9.570
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.306	825
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.720	1.213
	Gæld til tilknyttede virksomheder	355	3.477
	Anden gæld	919	117
	Periodeafgrænsningsposter	0	4
		5.300	5.636
	Gældsforpligtelser i alt	16.291	15.206
	PASSIVER I ALT	79.699	78.894

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	5.000	58.688	63.688
Overført, jf. resultatdisponering	0	-280	-280
Egenkapital 31. december 2016	5.000	58.408	63.408

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Assens Vandværk A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af hoved- og nøgletalsoversigt.

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 omfatter salg og distribution af vand samt tilslutningsbidrag og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering.

Indtægter fra årets leverancer opgøres på grundlag af kundernes måleraflæsning m.v. og forventes modtaget.

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.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende indvinding af vand, herunder afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v.

Distributionsomkostninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

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
Netaktiver	60-100 år
Pumpestationer	20 år
Øvrige tekniske anlæg	20-30 år
Maskiner og special udstyr	5-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

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

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

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster indeholder renter.

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 indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

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.

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, 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 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

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 acontoskatter.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. 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 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.

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 11 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering. Betalbare indkomstskatter er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets priser krone for krone. En evt. udskudt skat vil derfor blive til en opkrævningsret hos selskabets kunder på det tidspunkt, hvor den bliver til en betalbar skat. Den udskudte skat modsvares derfor i nominel værdi af en opkrævningsret. På baggrund heraf samt den betydelige usikkerhed, der er omkring de faktiske beløbsstørrelser, er den udskudte skatteforpligtelse og tilhørende opkrævningsret hos kunderne ikke indregnet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	t.kr.	2016	2015
3	**Nettoomsætning**		
	Indtægter fra indvinding og levering af drikkevand	5.076	5.987
	Reguleringsmæssig over-/underdækning	528	2.463
		5.604	8.450
4	**Afskrivninger på materielle anlægsaktiver**		
	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.121	2.331
		3.121	2.331
5	**Finansielle indtægter**		
	Renteindtægter fra bank	0	2
	Renteindtægter i øvrigt	8	0
	Andre finansielle indtægter	151	0
		159	2
6	**Finansielle omkostninger**		
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	9	35
	Renteomkostninger kreditinstitutter	91	85
	Andre finansielle omkostninger	30	0
		130	120
7	**Skat af årets resultat**		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-601	-705
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	-360	0
		-961	-705

8 **Immaterielle anlægsaktiver**

t.kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2016	0
Tilgang i årets løb	223
Kostpris 31. december 2016	223
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	223

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Distribu-tionsanlæg	Produktions-anlæg	Andre anlæg, driftsmate-riel og inventar	Materielle anlægsakti-ver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	3.433	63.266	10.520	9.115	213	86.547
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	4.050	4.050
Afgang i årets løb	0	-233	-1	0	0	-234
Overførsel fra andre poster	0	552	87	1.533	-2.172	0
Kostpris 31. december 2016	3.433	63.585	10.606	10.648	2.091	90.363
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	462	7.019	3.073	3.232	0	13.786
Årets afskrivninger	69	1.289	609	960	0	2.927
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	0	-39	-1	0	0	-40
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	531	8.269	3.681	4.192	0	16.673
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	2.902	55.316	6.925	6.456	2.091	73.690

t.kr.	2016	2015
10 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 5.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	5.000	5.000
	5.000	5.000

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 5.000 t.kr. de seneste 5 år.

11 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	11.664	673	10.991	2.815
Overdækning	633	633	0	0
	12.297	1.306	10.991	2.815

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Sikkerhedsstillelser

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

14 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

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

Ejerforhold

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

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