



ÅRSRAPPORT 2010

Assens Vandværk a/s

Til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den 4/5 2011

Marianne Gyngø Hansen
dirigent



ASSENS
FORSYNING

Indhold

| | |
|--------------------------------------|----|
| Påtegninger | 2 |
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors påtegning | 3 |
| | |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Beretning | 6 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar – 31. december | 8 |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance | 13 |
| Pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter | 16 |

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2010 for Assens Vandværk A/S.

Værdiansættelsen er baseret på vandsektorloven, jf. lov nr. 469 af 12. juni 2009. Idet der ikke består et effektivt marked for køb og salg af vandvirksomheder, er værdiansættelsen 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 impairment test, hvorved værdiansættelsen af aktiverne revurderes ud fra den samlede værdi af selskabet baseret på dets forventede fremtidige pengestrømme. Værdiansættelsen af aktiverne er som følge heraf forbundet med usikkerhed. Aktiverne blev i 2010 afskrevet over den forventede brugstid.

En eventuel over- eller underdækning, svarende til forskellen mellem kostpris for vandbehandling og de hos forbrugerne opkrævede beløb, er ikke særskilt gjort op. En eventuel over- eller underdækning er indeholdt i selskabets egenkapital.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

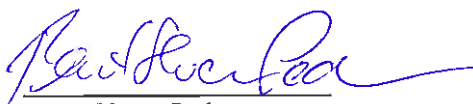
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2010.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

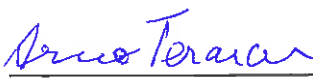
Assens, den 13. april 2011

Direktion:

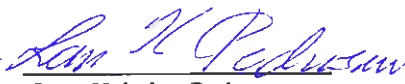


Bent Hvam Pedersen

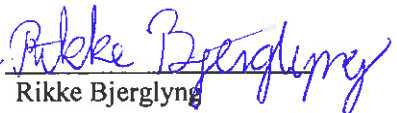
Bestyrelse:



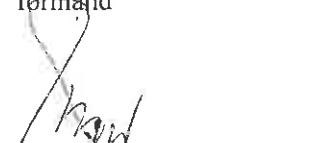
Arno Termansen
føromand



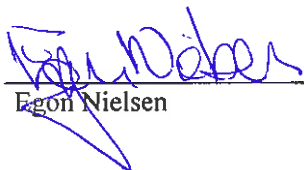
Lars Kristian Pedersen
næstformand



Rikke Bjerglyng



Ole Møller



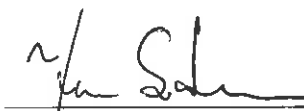
Egon Nielsen



Bjarne Hougaard
medarbejderrepræsentant



Arne Meiland
medarbejderrepræsentant



Jan Svendsen
medarbejderrepræsentant

Påtegninger

Den uafhængige revisors påtegning

Til aktionæren i Assens Vandværk A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Assens Vandværk A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2010, side 8-19. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Ledelsens ansvar

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne. Ledelsen har endvidere til ansvar at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Påtegninger

Den uafhængige revisors påtegning

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2010 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til note 9, hvoraf det fremgår, at selskabets aktiver er værdiansat under hensyntagen til en vurdering af forventede fremtidige pengestrømme. Værdiansættelsen af aktiverne er som anført i note 9 forbundet med usikkerhed. Ligeledes henvises til note 9 omkring regnskabet's aflæggelse uden hensyntagen til eventuelle over-/underdækninger omkring aktiviteterne for vand og spildevand. Vi er på det foreliggende grundlag enige i ledelsens værdiansættelse af aktiver samt den regnskabsmæssige behandling af over- og underdækning.


Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 13. april 2011

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Søren P. Nielsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Assens Vandværk A/S
Skovvej 2B
5610 Assens

Telefon: 64 74 72 00
Hjemmeside: www.assensforsyning.dk
E-mail: post@assensforsyning.dk
CVR-nr.: 32 14 12 85
Stiftet: 28. april 2009
Hjemstedskommune: Assens
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

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

Direktion

Bent Hvam Pedersen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets virksomhed består i produktion og distribution af drikkevand gennem drift af Assens Vandværk.

Selskabets virksomhed er reguleret efter Vandforsyningsloven ud fra et "hvile i sig selv"-princip, således at kundernes betaling svarer til medgående omkostninger til produktion og distribution af vand.

Selskabets indtægter er baseret på kundefgifter i form af tilslutningsbidrag, målerafgifter og vandafgifter, der er takstfastsættes årligt og godkendes af Assens Byråd.

Vandsektorloven betyder, at selskabets virksomhed fra 1. januar 2011 bliver reguleret efter et prisloft med udgangspunkt i selskabets historiske priser, omkostningsudvikling og effektiviseringskrav.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for året 1. januar – 31. december 2010 er selskabets andet, efter at selskabet blev udskilt fra Assens Kommune pr. 1. januar 2009.

Der har i regnskabsperioden været afholdt en række engangsudgifter og investeringer i forbindelse med selskabsdannelsen samt den nedenfor nævnte vandledning til Baagø.

Som følge heraf har selskabets driftsomkostninger for 2010 været højere end normalt, og der budgetteres derfor med et fald i omkostningerne for 2011.

Resultatopgørelsen udviser et underskud på 742 tkr., og egenkapitalen udgør herefter 65.527 tkr.

Væsentlige begivenheder i 2010

Midt i februar 2010 frøs Baagøs vandledning til is ved i landføringen.

Som erstatning blev øens gamle vandboring igen idriftsat. Dette vand har ikke gennemgået vandrensning og indeholder meget jern og mangan.

Det fejler ikke noget og er godkendt af embedslægeinstitutionen, men anvendes kun til husdyrbrug.

I 2010 planlægges det at omlægge vandledningens i landføring til frostfri dybde. Selve arbejdet med sikring af ledningen er udsat, da det er besluttet at undersøge hele strækningens tilstand. Dette gennemføres i 2011.

Undersøgelse ny kildeplads er igangsat med konsulentfirma.

Der har været brugt meget tid på fremskaffelse af oplysninger til Forsyningsdirektoratet, der skal gennemføre priskontrollen, som afgør vores takster i 2011. Vi har brugt en persons arbejdskraft i to måneder og købt rådgiverbistand og revisor for ca. 50.000 kr.

Ledelsesberetning

Beretning

Renovering af to trykforøgerstationer i Assens by med bl.a. nye energivenlige pumper og styring samt udskiftning af råvandsledning og borerørspumpe i skov anlægget. Det har medført en samlet årlig elbesparelse på 91.000 kwh, en årlig CO₂ besparelse på 45 tons.

Vi har desværre haft en arbejdsulykke, hvor en medarbejder har mistet yderste led på en lillefinger. Et dæksel lukkede i, da sikkerhedskrog ikke var brugt. Ulykken er anmeldt til Arbejdstilsynet.

Der er udarbejdet forslag til beredskabsplan.

Begivenheder efter statusdagen

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

Forventninger til fremtiden

Der arbejdes videre med ny Kildepladsundersøgelser, men er nu koblet sammen med undersøgelser udført af Naturstyrelsen.

Undersøgelse af havledning til Baagø forventes gennemført i foråret 2011, og det kan betyde betydelige udgifter, hvis forankringer er tæret op.

Beredskabsplan for Assens Vandværk godkendes endeligt.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Assens Vandværk A/S for perioden 1. januar – 31. december 2010 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af pengestrømsopgørelse.

Anvendt regnskabspraksis er uændret.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat af årets resultat

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

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

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde er værdiansat til kostpris.

Produktionsanlæg udgøres af indvendingsanlæg, vandværker, tekniske anlæg m.v.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsanlæg udgøres af netaktiver, pumpestationer, stikledninger m.v.

Værdiansættelsen af bygninger og tekniske anlæg er baseret på vandsektorloven, jf. lov nr. 469 af 12. juni 2009. 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 impairment test, hvorved værdiansættelsen af aktiverne revurderes ud fra den samlede værdi af selskabet baseret på dets forventede fremtidige pengestrømme.

I forbindelse med opgørelsen af anlægsaktiverne til åbningsbalancen er der for flere aktivgrupper anvendt anslåede nedskrevne genanskaffelsespriser.

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

| | |
|---|-----------|
| Bygninger | 20-50 år |
| Netaktiver | 60-100 år |
| Pumpestationer | 20 år |
| Øvrige tekniske anlæg | 20-30 år |
| Maskiner | 10-15 år |
| Specialudstyr, f.eks. laboratorieudstyr | 5-10 år |
| Transportmidler | 5-8 år |
| It | 3 år |
| Inventar | 3-5 år |
| Grunde afskrives ikke | |

Over-/underdækning

En eventuel over- eller underdækning, svarende til forskellen mellem kostpris for vandbehandling og de hos forbrugerne opkrævede beløb, er ikke særskilt gjort op. En eventuel over- eller underdækning er indeholdt i selskabets egenkapital.

Der foreligger ikke på tidspunktet for overdragelsen af vandforsyningen en myndighedsafgørelse om eventuel eksistens af et forbrugereje og dermed en opgørelse af et af forbrugerne eventuelt hørende krav. Et sådant krav fra forbrugerne vil påhvile selskabet som en forpligtelse. Et eventuelt forbrugerkrav er ikke indregnet i balancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter generelle principper og en individuel vurdering af tilgodehavender.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende perioder.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indeholder periodiserede vandindtægter vedrørende efterfølgende perioder.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevne.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm til investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

| tkr. | Note | 2010 | 2009 |
|--|------|--------|--------|
| Nettoomsætning | | 5.706 | 5.466 |
| Produktionsomkostninger | | -3.313 | -3.322 |
| Bruttoresultat | | 2.393 | 2.144 |
| Distributionsomkostninger | | -2.017 | -1.550 |
| Administrationsomkostninger | | -1.133 | -638 |
| Resultat af primær drift | | -757 | -44 |
| Finansielle indtægter | 1 | 60 | 119 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -31 | -2 |
| Resultat før skat | | -728 | 73 |
| Skat af årets resultat | 3 | -14 | 14 |
| Årets resultat | | -742 | 87 |
| | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | -742 | 87 |
| | | -742 | 87 |

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

| tkr. | Note | 2010 | 2009 |
|--|------|---------------|---------------|
| AKTIVER | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| Materielle anlægsaktiver | | | |
| | 4 | | |
| Grunde og bygninger | | 6.889 | 7.078 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 13.359 | 12.178 |
| Distributionsanlæg | | 38.818 | 37.897 |
| Anlæg under udførelse | | 24 | 141 |
| | | <u>59.090</u> | <u>57.294</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>59.090</u> | <u>57.294</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Tilgodehavender | | | |
| | 5 | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 340 | 381 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 189 | 1.835 |
| Udskudt skat | | 0 | 14 |
| Andre tilgodehavender | | 920 | 46 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 133 | 87 |
| | | <u>1582</u> | <u>2.363</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>6.055</u> | <u>10.311</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>7.637</u> | <u>12.674</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u>66.727</u> | <u>69.968</u> |

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

| tkr. | Note | 2010 | 2009 |
|--|------|---------------|---------------|
| PASSIVER | | | |
| Egenkapital | 6 | | |
| Aktiekapital | | 5.000 | 5.000 |
| Overført resultat | | 60.527 | 61.269 |
| Egenkapital i alt | | <u>65.527</u> | <u>66.269</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 143 | 1.075 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 758 | 458 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 300 | 468 |
| Anden gæld | | 0 | 1.698 |
| | | <u>1201</u> | <u>3.699</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>1201</u> | <u>3.699</u> |
| PASSIVER I ALT | | <u>66.728</u> | <u>69.968</u> |
| | | | |
| Eventualposter m.v. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |
| Usikkerhed vedrørende regnskabsposter | 9 | | |
| Nærtstående parter | 10 | | |

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

| tkr. | Note | 2010 | 2009 |
|--|------|---------------|---------------|
| Årets resultat før skat | | -728 | 73 |
| Reguleringer | 11 | 2.046 | 1.706 |
| Ændring i driftskapital | 12 | -1.732 | 10.722 |
| Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster | | -414 | 12.501 |
| Renteindtægter, betalt | | 60 | 119 |
| Renteomkostninger, betalt | | -31 | -2 |
| Pengestrøm fra driftsaktivitet | | -385 | 12.618 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -3.871 | -2.307 |
| Pengestrøm til investeringsaktivitet | | -3.871 | -2.307 |
| Pengestrøm fra finansieringsaktivitet | | 0 | 0 |
| Årets pengestrøm | | -4.256 | 10.311 |
| Likvider, primo | | 10.311 | 0 |
| Likvider, ultimo | | 6.055 | 10.311 |

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

| tkr. | 2010 | | 2009 | | |
|--|---------------------|------------------|--------------------|----------------------------|---------------|
| 1 Finansielle indtægter | | | | | |
| Renteindtægter fra bank | | 27 | | 30 | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | | 33 | | 89 | |
| | | <u>60</u> | | <u>119</u> | |
| 2 Finansielle omkostninger | | | | | |
| Øvrige renteomkostninger | | 31 | | 2 | |
| | | <u>31</u> | | <u>2</u> | |
| 3 Skat af årets resultat | | | | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | | 0 | | 0 | |
| Årets regulering af udskudt skat | | -14 | | 14 | |
| | | <u>-14</u> | | <u>14</u> | |
| 4 Materielle anlægsaktiver | | | | | |
| tkr. | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg | Distributionsanlæg | Igangværende investeringer | I alt |
| Kostpris 1. januar 2010 | 7.482 | 12.846 | 38.648 | 141 | 59.117 |
| Tilgang | 227 | 1.972 | 1.789 | -117 | 3.871 |
| Kostpris 31. december 2010 | <u>7.709</u> | <u>14.818</u> | <u>40.437</u> | <u>24</u> | <u>62.988</u> |
| Afskrivninger 1. januar 2010 | 404 | 668 | 751 | 0 | 1823 |
| Afskrivninger | 416 | 791 | 868 | 0 | 2075 |
| Afskrivninger 31. december 2010 | <u>820</u> | <u>1459</u> | <u>1619</u> | <u>0</u> | <u>3898</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2010 | <u>6.889</u> | <u>13.359</u> | <u>38.818</u> | <u>24</u> | <u>59.090</u> |

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

4 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

| tkr. | 2010 | 2009 |
|--|--------------|--------------|
| Afskrivning af materielle anlægsaktiver | | |
| Grunde og bygninger | 416 | 404 |
| Produktionsanlæg | 791 | 668 |
| Distributionsanlæg | 868 | 751 |
| | <u>2.075</u> | <u>1.823</u> |
| | | |
| Fordeles således i årsregnskabet: | | |
| Produktion | 1.137 | 1.035 |
| Distribution | 938 | 788 |
| | <u>2.075</u> | <u>1.823</u> |

5 Tilgodehavender

Ingen tilgodehavender forfalder senere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

6 Egenkapital

| tkr. | Aktie- kapital | Overført resultat | I alt |
|-----------------------------------|-------------------|----------------------|---------------|
| Egenkapital 1. januar 2010 | 5.000 | 61.269 | 66.269 |
| Overført, jf. resultatdisponering | 0 | -742 | -742 |
| Saldo 31. december 2010 | <u>5.000</u> | <u>60.527</u> | <u>65.527</u> |

Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

5.000 aktier af nom. 1.000 kr. 5.000

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

7 Eventualposter m.v.

Assens Vandværk A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

9 Usikkerhed vedrørende regnskabsposter

Værdiansættelsen er baseret på vandsektorloven, jf. lov nr. 469 af 12. juni 2009. Idet der ikke består et effektivt marked for køb og salg af spildevandsvirksomheder, er værdiansættelsen 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 impairment test, hvorved værdiansættelsen af aktiverne revurderes ud fra den samlede værdi af selskabet baseret på dets forventede fremtidige pengestrømme. Værdiansættelsen af aktiverne er som følge heraf forbundet med usikkerhed. Aktiverne blev i 2009 afskrevet over den forventede brugstid.

En eventuel over- eller underdækning, svarende til forskellen mellem kostpris for vand- og spildevandsbehandling og de hos forbrugerne opkrævede beløb, er ikke særskilt gjort op. En eventuel over- eller underdækning indeholdt i selskabets egenkapital.

10 Nærtstående parter

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

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis. Der har i 2010 været samhandel med Assens Service A/S.

Ejerforhold

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

Assens Forsyning A/S
Skovvej 2B
5610 Assens

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

| tkr. | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|---------------|---------------|
| 11 Pengestrømsopgørelse – reguleringer | | |
| Andre finansielle indtægter | -60 | -119 |
| Andre finansielle omkostninger | 31 | 2 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | <u>2.075</u> | <u>1.823</u> |
| | <u>2.046</u> | <u>1.706</u> |
| | | |
| 12 Pengestrømsopgørelse – ændring i driftskapital | | |
| Ændring i tilgodehavender | 766 | 7.590 |
| Ændring i kortfristet gæld i øvrigt | <u>-2.498</u> | <u>3.132</u> |
| | <u>-1.732</u> | <u>10.722</u> |