

# ÅRSRAPPORT 2012

## Assens Vandværk a/s

### Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den 16. maj 2013

Marianne Gyngø Hansen  
dirigent



**ASSENS**  
FORSYNING

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Hoved og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

## Ledelsespåtegning

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

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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012.

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

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte effekt på udskudt og betalbar skat. Der henvises til note 1 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 17. april 2013

Direktion:



Bent Hvam Pedersen **ASSENS FORSYNING AS**

Adm. direktør

**Bent Hvam Pedersen**

Bestyrelse:



Arno Termansen  
formand



Lars Kristian Pedersen  
næstformand



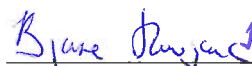
Tage Kiltang Bartholin



Rikke Bjerglyng



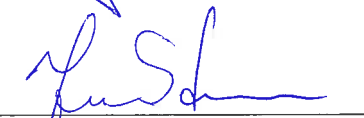
Egon Nielsen



Bjarne Hougaard  
medarbejderrepræsentant



Arne Meiland  
medarbejderrepræsentant



Jan Svendsen  
medarbejderrepræsentant

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Assens Vandværk A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Assens Vandværk A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

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

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

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold af regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver og den deraf afledte effekt på udskudt skat og betalbar skat.


#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aarhus, den 17. april 2013

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Søren P. Nielsen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabsoplysninger

Assens Vandværk 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 14 12 85  
Stiftet: 28. april 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

tkr.	2012	2011	2010	2009
<b>Hovedtal</b>				
Nettoomsætning	6.800	5.996	5.706	5.466
Bruttoresultat	3.716	2.946	2.393	2.144
Resultat af primær drift	359	67	-757	-44
Resultat af finansielle poster	-63	93	29	117
<b>Årets resultat</b>	<b>299</b>	<b>225</b>	<b>-742</b>	<b>87</b>
<b>Balance</b>				
Anlægsaktiver	65.736	60.304	59.090	57.294
Omsætningsaktiver	7.211	5.765	7.638	12.674
<b>Aktiver i alt</b>	<b>72.947</b>	<b>66.069</b>	<b>66.728</b>	<b>69.968</b>
<b>Egenkapital</b>	<b>60.453</b>	<b>60.154</b>	<b>65.527</b>	<b>66.269</b>
<b>Pengestrøm</b>				
Pengestrøm fra driftsaktivitet	2.266	2.409	-385	12.674
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-8.481	-3.215	-3.871	-2.307
<b>Pengestrøm i alt</b>	<b>768</b>	<b>-806</b>	<b>-4.256</b>	<b>10.311</b>
<b>Nøgletal</b>				
Overskudsgrad	5,3 %	1,1 %	-13,3 %	-0,8 %
Afkast af den investerede kapital	0,5 %	0,1 %	-1,3 %	-0,1 %
Bruttomargin	54,6 %	13,6 %	6,6 %	39,2 %
Soliditetsgrad	82,9 %	91,0 %	98,2 %	94,7 %
Egenkapitalforrentning	0,5 %	0,4 %	-1,1 %	0,3 %

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Hovedaktivitet

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, målerafgifter og forbrugsbidrag. Takstfastsættelse sker årligt efter prisloft fastsat af Forsyningssekretariatet og godkendes af Assens Kommune.

#### *Usikkerhed ved indregning og måling*

Opgørelsen af skat i årsregnskabet er 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. SKAT har i en række afgørelser afvist disse værdier som skattemæssige indgangsværdier. Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. Det er SKAT's vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de regnskabsmæssige. Selskabet har påklaget SKAT's afgørelse til Landskatteretten, da ledelsen vurderer, at det er sandsynligt, at sagen vil falde ud til selskabets fordel. Selskabet 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 11 mio. kr.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

#### *Økonomiske forhold og nøgletal.*

Selskabets omsætning har været 6.800 tkr.

Resultatopgørelse udviser et overskud på 299 tkr. Årets overskud er, sammen med afskrivning og lån på 7 mio. kr. anvendt til investeringer. Egenkapitalen udgør 60.453 tkr.

#### *Væsentlige begivenheder i 2012*

Vandledningen til Baagø har voldt store problemer, utætheden blev fundet og en strækning på ca. 1,3 km blev udskiftet og nedgravet, så der i fremtiden ikke skulle være problemer med frostsprængninger.

På grund af utætheden vil vandspild ikke holdes under 6 %, som er firmaets resultatmål. Vandspild er målt til 9 %, men hvis utætheden fra Baagø fratrækkes, er det samlede vandspild på 6,5 %.

Som i 2011 blev prisloftet i 2012 ikke udnyttet helt, men tæt på.

## Ledelsesberetning

### Beretning

Benchmarking på driften har medført, at der i 2012 blev fastsat et effektivitetskrav på 163.000 kr., men ved en senere revidering af kravene, er dette nedsat til ca. 52.000 kr. Regnskabet viser dog, at der i driften er et mindre forbrug på 423.000 kr. For de kommende år er der fastsat et effektivitetspotentiale på 0,9 mio. kr.

På driftsområdet er der igangsat aktiviteter for at overholde prisloft, bl.a. er der nedlagt 2 mindre vandværker. Nyt SRO er installeret for forbedret overvågning af hele systemet fra boringer, vandværk og ledninger og anvendes også til lækagesøgning. Renovering af ledningsnet koncentrerer om de områder, hvor der er kloakrenovering og ledningerne er i støbejern, da det er i de områder, der normalt er størst problem med lækage.

### Udviklingsaktiviteter

Udpegnig af et nyt kildefelt til vandindvinding ved Ebberup er gennemført i 2012, da de tidligere undersøgte ved Assens ikke fandtes egnet.

Projekt for fjernaflæsning af vandmålere er igangsat i 2012 og forventes at opstarte i 2013.

### De kommende års udfordringer

Vandsektorloven giver til stadighed nye udfordringer med ændrede retningslinjer og nye indberetninger.

I 2012-2013 blev der fremsendt 3 udkast til prisloft for 2012 og 2013 med ændringer af prisloft, effektivitetskrav og effektivitetspotentialer. Effektivitetspotentialet på ca. 0,9 mio. kr. er en voldsom udfordring for Assens Vandværk A/S, men der bliver arbejdet hårdt på opgaven og effektivitetskravet for 2013 på 100.000 kr. er der ikke problemer med, jf. regnskabet for 2012.

Der er udført prøveboring ved ny Kildeplads ved Ebberup, og der er konstateret 2 lag i forskellige dybder med egnet materiale, der er nu igangsat prøvepumpning fra det nederste lag for at undersøge kapaciteten af i boringen. Hvis det viser sig, at boringen kan yde det ønskede antal m<sup>3</sup>, skal der efterfølgende søges om indvindingstilladelse.

For Assens Vandværk A/S er det besluttet at indføre ledelsessystemet DDS, der står for "Dokumenteret DrikkevandsSikkerhed". Vi skal fremadrettet dokumentere alt det, vi allerede udfører i dag. Ydermere skal de væsentligste risici indenfor vandforsyningens fire hovedområder kortlægges:

- Indvinding
- Vandbehandling
- Distribution
- Forbrugernes installationer.

Hvert led i vandforsyningssystemet bliver vurderet i forhold til, hvad der kan gå galt, hvor kritisk det vil være for forbrugerne, og hvordan problemerne kan forebygges. Projektet opstartes i 2013 med kortlægning og færdiggøres i 2014.

Når DDS er indført, vil området være klar til en certificering.



## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

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

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Assens Vandværk A/S for året 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af pengestrømsopgørelse.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### 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.

Ændringer i overdækning er reguleret i nettoomsætningen.

#### Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende indvinding af vand, herunder afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø 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.

#### 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.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

#### Skat af ordinært resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

#### Balance

##### Materielle anlægsaktiver

Grunde er værdiansat til kostpris.

Bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt distributionsanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

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

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

Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

#### Tilgodehavender

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

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Overdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb prisloftet for vandbehandling, indregnes forskellen i balancen som en forpligtelse.

Årets regulering af overdækning indregnes i nettoomsætningen.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indeholder periodiserede indtægter vedrørende efterfølgende perioder.

#### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, og investeringsaktivitet 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

#### 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	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

tkr.	Note	2012	2011
Omsætning		5.511	5.151
Underdækning		1.289	845
<b>Nettoomsætning</b>		<b>6.800</b>	<b>5.996</b>
Produktionsomkostninger		-3.084	-3.050
<b>Bruttoresultat</b>		<b>3.716</b>	<b>2.946</b>
Distributionsomkostninger		-2.663	-2.128
Administrationsomkostninger		-694	-751
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>359</b>	<b>67</b>
Finansielle indtægter	2	20	93
Finansielle omkostninger	3	-83	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>296</b>	<b>160</b>
Skat af årets resultat	4	3	65
<b>Årets resultat</b>		<b>299</b>	<b>225</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		299	225
		<u>299</u>	<u>225</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

tkr.	Note	2012	2011
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5		
Grunde og bygninger		3.178	3.247
Distributionsanlæg		52.072	47.484
Produktionsanlæg		7.377	6.972
Driftsmateriel og inventar		1.779	1.782
Anlæg under udførelse		1.330	819
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<u>65.736</u>	<u>60.304</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>65.736</u>	<u>60.304</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		587	19
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		515	326
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		68	65
Andre tilgodehavender		23	75
Periodeafgrænsningsposter		0	30
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u>1.193</u>	<u>515</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>6.018</u>	<u>5.250</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>7.211</u>	<u>5.765</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u>72.947</u></u>	<u><u>66.069</u></u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Balance

tkr.	Note	2012	2011
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>	6		
Aktiekapital		5.000	5.000
Overført resultat		55.453	55.154
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>60.453</u>	<u>60.154</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7		
Kreditinstitutter		6.807	0
Reguleringsmæssig overdækning		2.571	4.225
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<u>9.378</u>	<u>4.225</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristet gæld		1.066	528
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.518	520
Gæld til tilknyttede virksomheder		468	339
Anden gæld		8	126
Periodeafgrænsningsposter		56	177
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<u>3.116</u>	<u>1690</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>12.494</u>	<u>5.915</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>72.947</u>	<u>66.069</u>
<b>Usikkerheder vedrørende indregning og måling</b>	1		
<b>Eventualposter m.v.</b>	8		
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	9		
<b>Nærtstående parter</b>	10		



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

tkr.	Note	2012	2011
Årets resultat før skat		296	160
Reguleringer	11	1.821	1.063
Ændring i driftskapital	12	212	1.093
<b>Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster</b>		<b>2.329</b>	<b>2.316</b>
Renteindtægter, modtaget		20	93
Renteomkostninger, betalt		-83	0
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>		<b>2.266</b>	<b>2.409</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-8.485	-3.215
Salg af anlægsaktiver		4	0
<b>Pengestrøm til investeringsaktivitet</b>		<b>-8.481</b>	<b>-3.215</b>
Afdrag til kreditinstitutter		0	-834
Optag af lån		6.983	0
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>		<b>6.983</b>	<b>-834</b>
<b>Årets pengestrøm</b>		<b>768</b>	<b>-1.640</b>
Likvider, primo		5.250	6.890
<b>Likvider, ultimo</b>		<b>6.018</b>	<b>5.250</b>

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Usikkerheder vedrørende indregning og måling

Selskabet 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 skønmæssigt 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. Selskabet har påklaget SKAT's afgørelse til Landskatteretten, da ledelsen vurderer, at det er sandsynligt, at sagen vil falde ud til selskabets fordel. Selskabet har som følge heraf ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper. Såfremt sagen i Landskatteretten falder ud til SKAT's fordel, medfører dette, at der skal indregnes en hensat udskudt skat på 11 mio. kr.

tkr.	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra bank	20	40
Andre finansielle indtægter	0	10
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	43
	<u>20</u>	<u>93</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger kreditinstitutter	1	0
Andre finansielle omkostninger	82	
	<u>83</u>	<u>0</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	65
Årets regulering af udskudt skat	3	0
	<u>3</u>	<u>65</u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 5 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Grunde og bygninger	Distributjonsanlæg	Produktionsanlæg	Driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2012	3.433	50.214	8.043	3.321	819	65.830
Tilgang	0	6.242	1.249	480	511	8.482
Afgang	0	-615	-442	-33	0	-1.090
Kostpris 31. december 2012	3.433	55.841	8.850	3.768	1330	73.222
Afskrivninger 1. januar 2012	186	2.730	1.071	1.539	0	5.526
Afskrivninger	69	1.076	473	480	0	2.098
Af- og nedskrivning afhængede aktiver	0	-37	-71	-30	0	-138
Afskrivninger 31. december 2012	255	3.769	1.473	1.989	0	7.486
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012</b>	<b>3.178</b>	<b>52.072</b>	<b>7.377</b>	<b>1.779</b>	<b>1.330</b>	<b>65.736</b>

#### 6 Egenkapital

tkr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2012	5.000	55.154	60.154
Overført, jf. resultatdisponering	0	299	299
<b>Saldo 31. december 2012</b>	<b>5.000</b>	<b>55.453</b>	<b>60.453</b>

#### Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

5.000 aktier af nom. 1.000 kr.	5.000
	<b>5.000</b>

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Da Assens Vandværk A/S er underlagt "hvile i sig selv"-bestemmelserne i vandsektorloven kan overført overskud ikke udloddes til aktionærerne.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 7 Langfristede gældsforpligtelser

tkr.	Gæld i alt 31/12 2012	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	6.980	173	6.807	5.975
Reguleringsmæssig overdækning	3.464	893	2.571	1.584
	<u>10.444</u>	<u>1.066</u>	<u>9.378</u>	<u>7.559</u>

#### 8 Eventualposter m.v.

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

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.

#### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

#### 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 Vandværk A/S' direktion og bestyrelse.

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis. Der har i 2012 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 Holding A/S  
 Skovvej 2B  
 5610 Assens

Assens Vandværk A/S indgår i koncernregnskabet for Assens Forsyning A/S.

tkr.	2012	2011
<b>11 Pengestrømsopgørelse – reguleringer</b>		
Andre finansielle indtægter	-20	-93
Andre finansielle omkostninger	83	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.098	1.865
Salg af materielle anlægsaktiver	949	136
Årets overdækning	-1.289	-845
	<u>1.821</u>	<u>1.063</u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

tkr.	2012	2011
<b>12 Pengestrømsopgørelse – ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	-676	1.132
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	888	-39
	<u>212</u>	<u>1.093</u>