ÅRSRAPPORT 2018

Assens Vandværk A/S

Assens Vandværk A/S

Skovvej 2B, 5610 Assens
CVR nr. 32 14 12 85

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling d. 8. maj 2019

Dirigent: MARIANNE LYNGSØ HANSEN

Marianne Lyngsø Hansen

ASSENS FORSYNING

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Assens Vandværk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 11. april 2019
Direktion:

Birger Strandby Ernst
adm. direktør

Bestyrelse:

Poul Erik Kristiansen
formand

Arno Termansen
næstformand

Lars Kristian Pedersen

Jørgen Skov Petersen

Ole Grønnegaard Knudsen

Søren Edlefsen

Jørgen Gunner Fabricius Hviid

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 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 om særlige poster. Noten beskriver de ændringer, der i 2018 er sket til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver og den deraf afledte opkrævningsret, som følge af dommen i Højesteret af 8. november 2018 vedrørende vandselskabers skattemæssige forhold.

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.

Odense, den 11. april 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Michael Sig
statsaut. revisor
mne34110

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	Poul Erik Kristiansen, formand Arno Termansen, næstformand Lars Kristian Pedersen Jørgen Skov Petersen Ole Grønnegaard Knudsen Søren Edlefsen Jørgen Gunner Fabricius Hviid
Direktion	Birger Strandby Ernst, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i at sikre forsyning af rent vand til Assens by, Turup, Melby-Kærum, Sandager, Sandager Næs, Lundager, Aborg, Barløse, Baagø, Saltofte og Torø Huse samt at renovere ledningssystemet og etablere nye ledninger for ca. 3.800 kunder.

Selskabets virksomhed er reguleret efter vandforsyningsloven ud fra et hvile-i-sig-selv-princip, samt fra 2018 reguleret efter individuelle økonomiske rammer fastsat af Forsyningssekretariatet med udgangspunkt i selskabets historiske priser, omkostnings- og anlægsudvikling samt 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 økonomisk ramme, der er fastsat af Forsyningssekretariatet, og som legalitetsgodkendes af Assens Kommune.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. Assens Vandværk A/S har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenserne efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.
Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne iht. Skattestyrelsens tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

På baggrund heraf er den udskudte skat og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Som følge heraf er opkrævningsretten på 8.676 t.kr. tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 8.676 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".
Assens Vandværk A/S er med afgørelserne i Højesteret fortsat skattepligtige, men har en betydeligt forbedret skattebase baseret på de historiske anlægsaktiver. Sandsynligheden for, at Assens Vandværk A/S i fremtiden vil realisere et skattemæssigt overskud og dermed en skattebetaling, er reduceret betydeligt, dog under forudsætning af at selskabet fortsat er underlagt hvile-i-sig-selv-princippet, hvor indtægter og udgifter skal balancere.

Der henvises til note 2 i årsregnskabet.

Der har derudover ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens bruttoomsætning i 2018 udgør 7.875 t.kr. mod 5.199 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2018 udviser et underskud på -2.395 t.kr. mod et underskud på -2.265 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 58.749 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Væsentlige begivenheder i 2018

Bestyrelsen godkendte i 2016 notatet om den fremtidige strukturplan for Assens Vandværk. I forlængelse heraf har Assens Vandværk A/S, i samarbejde med det rådgivende ingeniørfirma Niras, udarbejdet udbud på nyt to-linjet vandværk i Forsyningsparken. Totalentreprenør blev Per Aarsleff A/S og arbejdet med det nye vandværk begyndte i december 2018.

Samtidig har der været udbud på etablering af råvands- og rentvandsledninger til at forbinde det nye vandværk med det eksisterende forsyningsnet samt de to kildepladser, Ebberup og Mariendal, med det nye vandværk. Munck A/S vandt dette udbud og ledningerne blev lagt i 2018. Her mangler kun den endelige overkobling af de nye ledninger til det eksisterende forsyningsnet. Når det nye vandværk står færdigt i 2019, kobles de nye ledninger på det eksisterende forsyningsnet.

Dokumenteret DrikkevandsSikkerhed, DDS, er påbegyndt i 2017 og er under kørsel.

Af større anlægsarbejder kan nævnes, at Assens Vandværk A/S har renoveret den nordlige del af Solvænget og Dankwart Dreyers Vej, Strandgade og Strandporten, Assens By.

På grund af den omfattende forurening med desphenyl-chloridazon, er Mariendal Kildeplads udbygget med to nye boringer og to eksisterende boringer er lukket. Der er overboret en eksisterende dårligt ydende drikkevandsboring og en ældre boring, der ikke har været i drift i flere år. Begge boringer yder godt og har en fornuftig kapacitet - og rent vand.

Assens Vandværk A/S har hele 2018 forsynet Melby-Kærum med rent vand, der blev ramt af forurening. Der arbejdes nu på, at Melby-Kærum fremadrettet skal forsynes via den nye ø200 rentvandsledning i Fåborgvej.

Forventet udvikling

Assens Vandværk skal flytte med ud i den fremtidige forsyningsbygning.

ISO-certificering efter ISO 22000 (fødevaresikkerhed).

Skovrejsning i henhold til Assens Kommunes indsatsplan. Udgiften for Assens Vandværk A/S er 6 mio. kr. Beløbet er søgt og godkendt ved Forsyningssekretariatet samt forhåndsgodkendt i forhold til vores økonomiske ramme.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	Bruttoomsætning	7.875	5.199
	Skattesagen	-8.676	8.676
3	Nettoomsætning	-801	13.875
4	Produktionsomkostninger	-3.814	-4.032
	Bruttoresultat	-4.615	9.843
4	Distributionsomkostninger	-3.259	-2.837
4	Administrationsomkostninger	-1.072	-1.030
	Resultat af primær drift	-8.946	5.976
	Andre driftsindtægter	41	57
	Andre driftsomkostninger	-25	-22
	Resultat før finansielle poster	-8.930	6.011
5	Finansielle indtægter	0	6
6	Finansielle omkostninger	-124	-167
	Resultat før skat	-9.054	5.850
7	Skat af årets resultat	-2.017	561
7	Skattesagen	8.676	-8.676
	Årets resultat	-2.395	-2.265

Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-2.395	-2.265
	-2.395	-2.265

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	133	178
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	1	0
		134	178
9	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	2.764	2.833
	Distributionsanlæg	56.417	55.515
	Produktionsanlæg	5.455	5.412
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.280	5.215
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	19.865	3.328
		88.781	72.303
10	Finansielle anlægsaktiver		
	Lovbestemt opkrævningsret	0	8.676
		0	8.676
	Anlægsaktiver i alt	88.915	81.157
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.957	3.187
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	52	2.279
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	378
	Andre tilgodehavender	1.656	2
	Periodeafgrænsningsposter	14	21
		5.679	5.867
	Likvide beholdninger	3.680	0
	Omsætningsaktiver i alt	9.359	5.867
	AKTIVER I ALT	98.274	87.024

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Selskabskapital	5.000	5.000
	Overført resultat	53.749	56.144
	Egenkapital i alt	58.749	61.144
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	8.676
	Hensatte forpligtelser i alt	0	8.676
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	10.906	10.305
	Reguleringsmæssig overdækning	528	1.056
		11.434	11.361
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.259	1.213
	Gæld til kreditinstitutter (byggekredit)	20.003	1.350
	Gæld til banker	0	1.434
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.452	693
	Gæld til tilknyttede virksomheder	432	380
	Skyldig sambeskatningsbidrag	2.017	0
	Anden gæld	907	773
	Periodeafgrænsningsposter	21	0
		28.091	5.843
	Gældsforpligtelser i alt	39.525	17.204
	PASSIVER I ALT	98.274	87.024

1 Anvendt regnskabspraksis
2 Særlige poster
13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
14 Sikkerhedsstillelser
15 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	5.000	56.144	61.144
Overført via resultatdisponering	0	-2.395	-2.395
Egenkapital 31. december 2018	5.000	53.749	58.749

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Assens Vandværk A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser fra klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Som følge af de begivenheder, som er beskrevet i note 2 om særlige poster, er der sket ændringer til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver samt den deraf afledte opkrævningsret.
Opkrævningsretten på 8.676 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 8.676 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Regulatorisk over-/ og underdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb den økonomiske ramme for salg af vand, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugeren opkrævede beløb lavere end den økonomiske ramme for salg af vand, indregnes forskellen under tilgodehavender, hvis forskellen forventes opkrævet.

Korrektion til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

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.

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.

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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og 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 og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

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.

Finansielle anlægsaktiver

Lovbestemt opkrævningsret måles til kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi.

Betalte selskabsskatter anses i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber (bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber § 23, stk. 4, nr. 4 og 5) som en omkostning, der justerer selskabets økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Den udskudte skat svarer til en forventet skattebetaling på sigt og dermed til en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på en tilsvarende størrelse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Særlige poster

t.kr.	2018	2017
Indtægter		
Indregning og tilbageførsel af opkrævningsret vedørende udskudt skat på anlægsaktiver ved stiftelsen	-8.676	8.676
	-8.676	8.676
Omkostninger		
Indregning og tilbageførsel af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	8.676	-8.676
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2.017	0
	6.659	-8.676
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Nettoomsætningen	-8.676	8.676
Skat af årets resultat	6.659	-8.676
Resultat af særlige poster, netto	-2.017	0

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor Assens Vandværk A/S og branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret. På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. Assens Vandværk A/S har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenserne efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.
Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne iht. Skattestyrelsen tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.
På baggrund heraf er den udskudte skat og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Som følge af ovenstående indgår følgende særlige poster i resultatopgørelsen:
Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Opkrævningsretten på 8.676 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 8.676 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Afgørelsen har endvidere medført, at sambeskatningsindkomsten for Assens Forsyning A/S - koncernen, som Assens Vandværk A/S er en del af, er genberegnet og optimeret for hele sambeskatningskredsen. Genberegningen har medført en øget skattebetaling for Assens vandværk A/S på i alt 2.017 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	t.kr.	2018	2017
3	Nettoomsætning		
	Indtægter fra indvinding og levering af drikkevand	7.347	6.151
	Reguleringsmæssig over-/underdækning	528	-952
	Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-8.676	8.676
		-801	13.875
4	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
	Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	44	45
	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.990	4.248
		4.034	4.293
	Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:		
	Produktionsomkostninger	2.317	2.600
	Distributionsomkostninger	1.672	1.648
	Administrationsomkostninger	45	45
		4.034	4.293
5	Finansielle indtægter		
	Andre finansielle indtægter	0	6
		0	6
6	Finansielle omkostninger		
	Renteomkostninger kreditinstitutter	84	98
	Andre finansielle omkostninger	40	69
		124	167
7	Skat af årets resultat		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-378
	Årets regulering af udskudt skat	-8.676	8.676
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	2.017	-183
		-6.659	8.115

Virksomheden har pr. 31. december 2018 et skatteaktiv på 11.942 t.kr. Skatteaktivet er ikke indregnet i årsregnskabet idet skatteaktivet ikke forventes at blive udnyttet inden for 3-5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Færdiggjorte udviklings-projekter
Kostpris 1. januar 2018	223
Kostpris 31. december 2018	223
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	45
Årets afskrivninger	45
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	90
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	133

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 2018	3.433	65.339	10.606	10.425	3.328	93.131
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	21.091	21.091
Afgang i årets løb	0	-637	-516	0	0	-1.153
Overførsel fra andre poster	0	2.370	2.184	0	-4.554	0
Kostpris 31. december 2018	3.433	67.072	12.274	10.425	19.865	113.069
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	600	9.824	5.194	5.210	0	20.828
Årets afskrivninger	69	970	2.016	935	0	3.990
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	0	-139	-391	0	0	-530
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	669	10.655	6.819	6.145	0	24.288
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	2.764	56.417	5.455	4.280	19.865	88.781

10 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Lovbestemt opkrævningsret
Kostpris 1. januar 2018	8.676
Afgang i årets løb	-8.676
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017
11 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.

12 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	11.637	731	10.906	7.877
Reguleringsmæssig overdækning	1.056	528	528	0
	12.693	1.259	11.434	7.877

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet har ligesom branchen i øvrigt anfægtet SKAT's værdiansættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver. Branchen har ført sager mod SKAT i både Landsskatteretten og Landsretten, hvor SKAT imidlertid har fået medhold begge steder. Branchen har anket sagerne fra Landsretten til Højesteret. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret kan det betyde en reduktion af den indregnede udskudte skat og opkrævningsret. Der henvises til note 3.

14 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.

15 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis. Der har i 2018 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