



ÅRSRAPPORT 2017

Assens Forsyning A/S

Assens Forsyning A/S

Skovvej 2B, 5610 Assens
Cvr.nr. 32 28 57 24

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 9. maj 2018

Dirigent:



ASSENS
FORSYNING

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Oplysninger om selskabet	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Assens Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

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

Koncernregnskabet for 2017 er væsentligt påvirket af indregningen af udskudt skat på dattervirksomhederne Assens Spildevand A/S, Assens Rensning A/S og Assens Vandværk A/S anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabernes forbrugere. Der henvises til note 3 herom.

Der er betydelig usikkerhed knyttet til den indregnede udskudte skat samt den tilsvarende lovbestemte opkrævningsret vedrørende udskudt skat. Der henvises til note 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 12. april 2018
Direktion:

Birger Strandby Ernst
adm. direktør

Bestyrelse:

Hans Bjerregaard
formand

Arno Termansen
næstformand

Ole Grønnegaard Knudsen

Poul Erik Kristiansen

Lars Kristian Pedersen

Marie Heebøll
medarbejderrepræsentant

Bjarne Hougaard
medarbejderrepræsentant

Jan Svendsen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Assens Forsyning A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Assens Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). 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 3 hvor det fremgår, at årsregnskabet for 2017 er væsentligt påvirket af indregningen af udskudt skat på dattervirksomhederne Assens Spildevand A/S', Assens Rensning A/S' og Assens Vandværk A/S' anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabernes forbrugere.

Vi henleder opmærksomheden på note 2, hvor det fremgår, at der er betydelig usikkerhed knyttet til den indregnede udskudte skat samt til den tilsvarende lovbestemte opkrævningsret vedrørende udskudt skat.

Dette forhold har ikke medført modifikation til vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskab. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 12. april 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Michael Sig
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne34110

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Assens Forsyning A/S
Adresse, postnr. og by	Skovvej 2B, 5610 Assens
CVR-nr.	32 28 57 24
Stiftet	24. juni 2009
Hjemstedskommune	Assens
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.assensforsyning.dk
E-mail	post@assensforsyning.dk
Telefon	63 44 90 00
Bestyrelse	Hans Bjerregaard, formand Arno Termansen, næstformand Ole Grønnegaard Knudsen Poul Erik Kristiansen Lars Kristian Pedersen Marie Heebøll, medarbejderrepræsentant Bjarne Hougaard, medarbejderrepræsentant Jan Svendsen, medarbejderrepræsentant
Direktion	Birger Strandby Ernst
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Nettoomsætning	292.341	138.843	138.594	141.206	132.190
Bruttoresultat	215.971	76.103	72.582	81.169	65.122
Resultat af ordinær primær drift	144.441	19.857	18.542	33.224	25.506
Resultat af finansielle poster	-3.035	-3.572	-1.702	-1.558	1.333
Årets resultat	-6.472	5.236	10.092	-2.484	24.961
Anlægsaktiver					
Anlægsaktiver	1.601.011	1.433.931	1.400.541	1.354.732	1.304.366
Omsætningsaktiver	67.290	70.647	62.063	29.911	40.801
Aktiver i alt (balancesum)	1.668.901	1.504.578	1.462.604	1.384.643	1.345.167
Egenkapital	1.256.248	1.261.894	1.257.616	1.247.057	1.250.571
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	46.639	55.883	45.740	56.128	59.509
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-92.882	-92.005	-92.638	-90.059	-81.865
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-92.882	-92.005	-92.638	-90.059	-81.934
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	34.348	41.971	42.745	21.731	2.341
Pengestrøm i alt	-11.895	-5.849	-4.153	-12.200	-20.015
Nøgletal					
Overskudsgrad	48,2 %	6,2 %	8,2 %	24,1 %	19,3 %
Afkast af den investerede kapital	8,9 %	0,6 %	0,8 %	1,9 %	2,0 %
Bruttomargin	75,7 %	55,0 %	52,4 %	57,8 %	49,3 %
Soliditetsgrad	75,3 %	83,9 %	86,0 %	90,1 %	93,0 %
Egenkapitalforrentning	0,5 %	0,4 %	0,8 %	-0,6 %	2,0 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	59	59	58	58	59

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

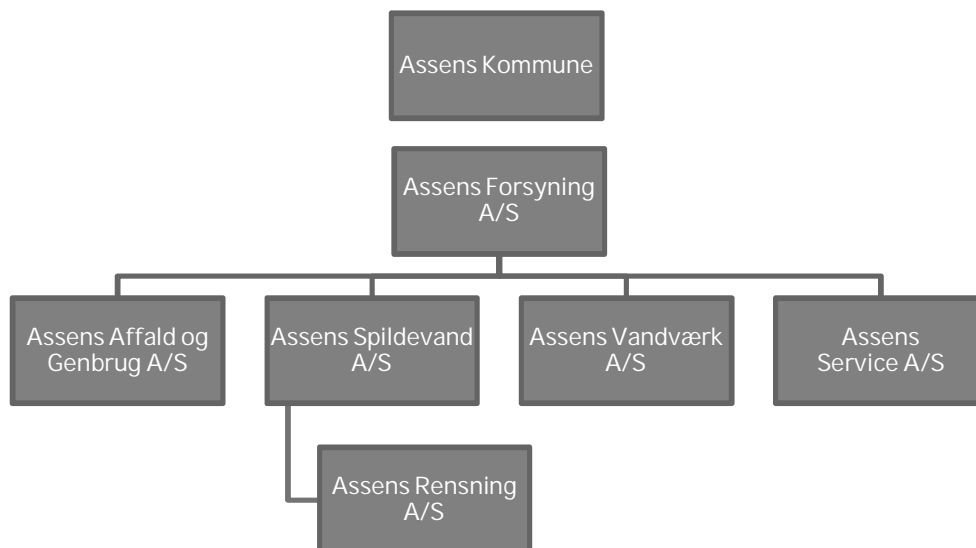
De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er varetægelse af opgaven, at være holdingselskab for de 5 datterselskaber. Selskabets økonomi er baseret på summen af disse selskabers økonomi.



Usædvanlige forhold, som har påvirket koncernregnskabet

Datterselskaberne Assens Spildevand A/S, Assens Rensning A/S og Assens Vandværk A/S har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskaberne anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Assens Spildevand A/S, Assens Rensning A/S og Assens Vandværk A/S, samt branchen i øvrigt, var uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse blev påklaget til Landsskatteretten.

Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første afgørelser vedrørende problemstillingen og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. Afgørelserne blev anket, idet branchen var af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med Vandsektorloven.

Sagen blev af branchen indbragt for de civile domstole ved to pilotsager i Landsretten. Østre Landsret afsagde den 16. januar 2018 domme i de to pilotsager. Østre Landsret gav med dissens SKAT medhold og godkendte hermed, at SKAT kunne foretage et skøn over de skattemæssige indgangsværdier. Der har hidtil ikke været indregnet udskudt skat vedrørende de materielle anlægsaktiver ved stiftelsen, som er anfægtet af SKAT, henset til den betydelige usikkerhed der har været omkring de skattemæssige indgangsværdier, jf. ovenstående sager. Som følge af dommene i Østre Landsret ser selskaberne sig nu nødsaget til at indregne en udskudt skat baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen.

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 i et vandselskab svarer til en forventet skattebetaling på sigt og udgør dermed efter ledelsens opfattelse en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på en tilsvarende størrelse. Opkrævningsretten har ikke tidligere været indregnet i selskabernes årsregnskaber. Med de væsentlige justeringer til den udskudte skat, der er indregnet i årsregnskaberne, finder ledelsen, at det giver et mere retvisende billede af selskabernes årsregnskaber og dermed selskabernes finansielle stilling at indregne opkrævningsretten i årsregnskaberne. Hvis opkrævningsretten ikke blev indregnet i årsregnskaberne ville selskabernes egenkapital blive væsentligt formindsket - svarende til den udskudte skat baseret på de af SKAT

Ledelsesberetning

opgjorte værdier af selskabernes anlægsaktiver ved stiftelsen, hvilket efter ledelsens opfattelse ikke er retvisende, idet selskabsskat kan opkræves hos forbrugerne krone for krone. Indregning af opkrævningsretten er et ændret regnskabsmæssigt skøn, som har medført en forøgelse af nettoomsætningen for 2017 med 158.886 t.kr.

Der henvises til note 3 i årsregnskabet.

Der har derudover ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning og måling

Branchen har valgt at anke de to pilotsager til Højesteret. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret kan det betyde en reduktion af den nu indregnede udskudte skat. Der er således usikkerhed knyttet til den endelige opgørelse af udskudt skat af anlægsaktiver. Ændringer til den indregnede udskudte skat vil have en tilsvarende beløbsmæssig effekt på den indregnede opkrævningsret.

Der er derfor usikkerhed knyttet til dette forhold.

Der henvises til note 2 i årsregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Assens Forsyning A/S skal hvile i sig selv og dermed over tid ikke oppebære overskud.

Selskabets omsætning har i året været 292.341 t.kr.

Resultatopgørelsen udviser et underskud på 6.472 t.kr., underskuddet er som forventet.

Egenkapitalen udgør 1.256.248 t.kr.

Koncernens omsætning i 2017 indeholder indregning af en opkrævningsret vedrørende udskudt skat. Opkrævningsretten er ikke opkrævet hos forbrugerne, men forventes opkrævet i takt med at udskudt skat bliver til betalbar skat.

Der henvises til note 3 for en yderligere beskrivelse heraf.

Væsentlige begivenheder og aktiviteter 2017

Der har været arbejdet med den fremtidige strukturplan for Assens Forsyning.

Assens Kommune har besluttet, at spildevandsrensningen fremover skal ske via ét nyt renseanlæg. Derfor opføres der et nyt renseanlæg på Faaborgvej i Assens, hvor alt spildevand fra de øvrige byer udledes til. I forbindelse med det nye renseanlæg, skal der ske en separatkloakering af spildevand og regnvand, for at spare på udgifterne, og derved undgå at skulle pumpe og rense regnvand. I 2017 har virksomheden arbejdet med implementeringen, og investeringerne fortsætter på relativt højt niveau.

Assens Vandværk står overfor at skulle bygge nyt vandværk, det nye vandværk opføres på Faaborgvej i Assens. Det nye vandværk vil bestå af flere linjer, for at sikre forsyningssikkerheden. Arbejdet med at forberede ledningen fra ny kildeplads i Ebberup til Assens er i gang.

For at kunne imødekomme Assens Kommunes nye strukturplan for genbrugspladserne, er Assens Affald og Genbrug i gang med en gennemgribende renovering af samtlige genbrugspladser, således at alle pladser kan indrettes efter nye åbningstider. De døgnåbne grenpladser er implementeret i 2017.

For at samle Assens Forsynings administration er det besluttet at bygge en ny administrationsbygning i forbindelse med det nye renseanlæg.

Assens Forsyning har i 2017 foretaget en vurdering af anlægsværdier, i forbindelse med nedlæggelse af de eksisterende anlæg, restværdien af anlæggene afskrives lineært frem til det år anlægget tages ud af drift.

Koncernens nye direktør Birger Strandby Ernst tiltrådte 1. juni 2017.

Der blev afholdt forbrugervalg til bestyrelsen i september 2017.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Der vil i løbet af 2018 blive arbejdet videre med den fremtidige forsyningsstruktur.

Assens Forsyning har søgt forsyningssekretariatet om tillæg til de økonomiske rammer, for de igangværende anlægsarbejder i forbindelse med opførelse af nyt vandværk, nyt renseanlæg og separatkloakering. Dette betyder, at anlægsarbejderne skal være afsluttet senest den 31. december 2019.

Det er derfor stor fokus på tidsplanen for VVM-redegørelsen, udbudsmateriale m.m. for anlægsarbejderne.

Betydningsfulde hændelser, der er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
4	Nettoomsætning	299.644	138.843	454	450
	Under/-overdækning	-7.874	-510	0	0
	Nettoomsætning	291.770	138.333	454	450
5	Produktionsomkostninger	-75.799	-62.230	0	0
	Bruttoresultat	215.971	76.103	454	450
5	Distributionsomkostninger	-55.333	-36.102	0	0
5	Administrationsomkostninger	-16.197	-20.144	-341	-76
	Resultat af ordinær primær drift	144.441	19.857	113	374
	Andre driftsindtægter	647	604	0	0
	Andre driftsomkostninger	-8.023	-11.829	0	0
	Resultat af primær drift	137.065	8.632	113	374
	Andel af resultat i dattervirksomheder efter skat	0	0	-6.547	5.099
6	Finansielle indtægter	259	310	19	0
7	Finansielle omkostninger	-3.294	-3.882	-67	-157
	Ordinært resultat før skat	134.030	5.060	-6.482	5.316
8	Skat af årets resultat	-140.502	176	10	-80
	Årets resultat	-6.472	5.236	-6.472	5.236

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
		Aktiekapital	Værdi af sikringsinstrumenter	Overført resultat	I alt
Note	t.kr.				
	Egenkapital 1. januar 2017	10.000	-1.213	1.253.107	1.261.894
	Overført, jf. resultatdisponering	0	826	-6.472	-5.646
	Saldo 31. december 2017	<u>10.000</u>	<u>-387</u>	<u>1.246.635</u>	<u>1.256.248</u>

		Modervirksomhed			
		Aktiekapital	Nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Note	t.kr.				
	Egenkapital 1. januar 2017	10.000	81.942	1.169.952	1.261.894
	Regulering til primo	0	4.962	-4.962	0
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter i datterselskaber	0	826	0	826
22	Overført, jf. resultatdisponering	0	-6.547	75	-6.472
	Saldo 31. december 2017	<u>10.000</u>	<u>81.183</u>	<u>1.165.065</u>	<u>1.256.248</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

		Koncern	
Note	t.kr.	2017	2016
	Årets resultat før skat	-6.472	5.060
23	Reguleringer	76.027	71.641
24	Ændring i driftskapital	-19.881	-9.831
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	49.674	66.870
	Renteindtægter	259	310
	Renteomkostninger	-3.294	-3.882
	Betalt selskabsskat	0	-7.415
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	46.639	55.883
10	Køb af materielle anlægsaktiver	-92.882	-92.005
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-92.882	-92.005
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på langfristet gældsforpligtelser	-7.152	-4.730
	Provenu ved optagelse af prioritetsgæld	41.500	46.701
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	34.348	41.971
	Årets pengestrøm	-11.895	5.849
	Likvider, primo	10.527	4.678
	Likvider, ultimo	-1.368	10.527

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Assens Forsyning A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Assens Forsyning A/S samt dattervirksomheder, hvori Assens Forsyning A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen korrigeres med en eventuel over- eller underdækning samt regulering af opkrævningsretten vedrørende udskudt skat.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktionsomkostninger

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

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Såfremt dattervirksomheder er skattepligtige, indgår de i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

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

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

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde er værdiansat til kostpris.

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

Distributionsanlæg udgøres af spildevandsledninger, pumpestationer knuder m.v.

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

Værdiansættelsen af bygninger og tekniske anlæg i Assens Spildevand A/S, Assens Rensning A/S og Assens Vandværk A/S 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 drifts indtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

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

Lovbestemt opkrævningsret måles til kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi.

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 vandselskabernes takster krone for krone. Den udskudte skat svarer til en forventet skattebetaling på sigt og dermed til en opkrævningsret hos selskabernes forbrugere på en tilsvarende størrelse.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for reservedele omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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 eller en portefølje af tilgodehavender 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. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, indeholder periodiserede indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Overdækning

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

Årets regulering af overdækning indregnes i nettoomsætningen.

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 og for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. 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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Pengestrømsopgørelse

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm til investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Branchen har valgt at anke de to pilotsager, der den 16. januar 2018 blev afgjort i Landsretten, til Højesteret. Sagerne vedrører den metode, som branchen har anvendt til opgørelse af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret kan det betyde en reduktion af den nu indregnede udskudte skat. Ændringer til den indregnede udskudte skat vil have en tilsvarende beløbsmæssig effekt på den indregnede opkrævningsret.

Der er således usikkerhed knyttet til den endelige opgørelse af udskudt skat af anlægsaktiver og den tilsvarende opkrævningsret.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
3 Særlige poster				
Indtægter			0	0
Indregning af opkrævningsret vedrørende udskudt skat på anlægsaktiver ved stiftelsen	158.886	0	0	0
	<u>158.886</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omkostninger				
Indregning af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	-133.170	0	0	0
	<u>-133.170</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Nettoomsætningen	150.210	0	0	0
Skat af årets resultat	-133.170	0	0	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>17.040</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

3 Særlige poster (fortsat)

Assens Spildevand A/S, Assens Rensning A/S og Assens Vandværk A/S har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af Assens Spildevand A/S, Assens Rensning A/S og Assens Vandværk A/S anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Assens Spildevand A/S, Assens Rensning A/S, Assens Vandværk A/S, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse blev påklaget til Landsskatteretten.

Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første afgørelser vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. Afgørelserne blev anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med Vandsektorloven.

Sagen blev af branchen indbragt for de civile domstole ved to pilotsager i Landsretten. Østre Landsret afsagde den 16. januar 2018 domme i de to pilotsager. Østre Landsret gav med dissens SKAT medhold og godkendte hermed, at SKAT kunne foretage et skøn over de skattemæssige indgangsværdier. Der har hidtil ikke været indregnet udskudt skat vedrørende de materielle anlægsaktiver ved stiftelsen, som er anfægtet af SKAT, henset til den betydelige usikkerhed der har været omkring de skattemæssige indgangsværdier jf. ovenstående sager. Som følge af dommene i Østre Landsret ser Assens Spildevand A/S, Assens Rensning A/S og Assens Vandværk A/S sig nu nødsaget til at indregne den udskudte skat baseret på de af SKAT opgjorte værdier af Assens Spildevand A/S', Assens Rensning A/S' og Assens Vandværk A/S' anlægsaktiver ved stiftelsen.

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 Assens Spildevand A/S', Assens Rensning A/S' og Assens Vandværk A/S' økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Den udskudte skat i et vandselskab svarer til en forventet skattebetaling på sigt og udgør dermed efter ledelsens opfattelse en opkrævningsret hos Assens Spildevand A/S', Assens Rensning A/S' og Assens Vandværk A/S' forbrugere på en tilsvarende størrelse. Opkrævningsretten har ikke tidligere været indregnet i Assens Spildevand A/S', Assens Rensning A/S' og Assens Vandværk A/S' årsregnskaber. Med de væsentlige justeringer til den udskudte skat, der er indregnet i årsregnskaberne, finder ledelsen, at det giver et mere retvisende billede af Assens Spildevand A/S', Assens Rensning A/S' og Assens Vandværk A/S' årsregnskaber og dermed selskabernes finansielle stilling at indregne opkrævningsretten i årsregnskaberne. Hvis opkrævningsretten ikke blev indregnet i årsregnskaberne ville Assens Spildevand A/S', Assens Rensning A/S' og Assens Vandværk A/S' egenkapital blive væsentligt formindsket svarende til den udskudte skat baseret på de af SKAT opgjorte værdier af Assens Spildevand A/S', Assens Rensning A/S' og Assens Vandværk A/S' anlægsaktiver ved stiftelsen, hvilket efter ledelsens opfattelse ikke er retvisende, idet selskabsskat kan opkræves hos forbrugerne krone for krone.

Der er indregnet en opkrævningsret på i alt 158.886 t.kr.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
4 Nettoomsætning				
Assens Vandværk A/S	6.151	5.076		0
Assens Spildevand A/S inkl. Assens Rensning A/S	89.408	89.069	0	0
Assens Affald og Genbrug A/S	44.315	42.458	0	0
Øvrige	884	2.240	454	450
Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	158.886	0	0	0
	<u>299.644</u>	<u>138.843</u>	<u>454</u>	<u>450</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed		
	2017	2016	2017	2016	
5	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
	Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	248	0	0	0
	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	73.960	43.858	193	97
		<u>74.208</u>	<u>43.858</u>	<u>193</u>	<u>97</u>
	Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:				
	Produktionsomkostninger	22.735	11.688	193	97
	Distributionsomkostninger	45.255	26.114	0	0
	Administrationsomkostninger	6.218	6.056	0	0
		<u>74.208</u>	<u>43.858</u>	<u>193</u>	<u>97</u>
6	Finansielle indtægter				
	Renteindtægter fra bank	25	41	0	0
	Renteindtægter hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	0
	Øvrige renteindtægter	234	269	19	0
		<u>259</u>	<u>310</u>	<u>19</u>	<u>0</u>
7	Finansielle omkostninger				
	Renteomkostninger til bank	7	3	2	0
	Renteomkostninger til kreditinstitutter	1.531	1.671	63	14
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	0	0
	Øvrige renteomkostninger	1.756	2.208	2	143
		<u>3.294</u>	<u>3.882</u>	<u>67</u>	<u>157</u>
8	Skat af årets resultat				
	Årets aktuelle skat	1.715	875	56	101
	Årets sambeskatningsbidrag	0	0	0	0
	Årets regulering af udskudt skat inkl. tidligere år	136.801	458	-42	-21
	Regulering vedr. skat tidligere år	1.986	-1.509	-24	0
	Regulering vedr. sambeskatningsbidrag tidligere år	0	0	0	0
		<u>140.502</u>	<u>-176</u>	<u>-10</u>	<u>80</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

9 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern
Kostpris 1. januar 2017	1.236
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 31. december 2017	1.236
Afskrivninger 1. januar 2017	0
Afskrivninger	248
Afskrivninger 31. december 2017	248
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	988

10 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern					
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg	Distributions-anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	75.128	557.276	1.893.114	67.194	60.884	2.653.596
Overført i året	0	1.226	41.303	0	-41.293	1.236
Tilgang	2.390	0	0	977	88.279	91.646
Afgang	0	0	-17.956	-1.262	0	-19.218
Kostpris 31. december 2017	77.518	558.502	1.916.461	66.909	107.870	2.727.260
Nedskrivninger 1. januar 2017	-3.840	-140.321	-707.600	0	0	-851.761
Regulering til primo	0	0	0	0	0	0
Nedskrivning på afhændede aktiver	0	0	7.915	0	0	7.915
Nedskrivninger 31. december 2017	-3.840	-140.321	-699.685	0	0	-843.846
Afskrivninger 1. januar 2017	22.373	158.151	157.076	31.540	0	369.140
Afskrivninger	1.469	21.266	45.255	5.970	0	73.960
Afgang	0	0	-1.423	0	0	-1.423
Afskrivninger 31. december 2017	23.842	179.417	200.908	37.510	0	441.677
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	49.836	238.764	1.015.868	29.399	107.870	1.441.737
Afskrives over	20-50 år	5-30 år	20-100 år	3-15 år		

Årets køb af materielle anlægsaktiver på i alt 92.882 t.kr. består af årets tilgang på 91.646 t.kr. og overført i året på 1.236 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed		
	Grunde og bygninger	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	4.661	250	4.911
Tilgang	0	113	113
Kostpris 31. december 2017	4.661	363	5.024
Afskrivninger 1. januar 2017	562	0	562
Afskrivninger	193	0	193
Afskrivninger 31. december 2017	755	0	755
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	3.906	363	4.269
Afskrives over	40 år		

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
Afskrivning af materielle anlægsaktiver:				
Grunde og bygninger	1.469	1.373	193	97
Tekniske anlæg	21.266	10.315	0	0
Distributionsanlæg	45.255	26.114	0	0
Driftsmidler og inventar	5.970	6.056	0	0
	73.960	43.858	193	97

t.kr.	Modervirksomhed	
	2017	2016
11 Finansielle anlægsaktier		
Saldo 1. januar	1.174.149	1.174.149
Årets tilgang	0	0
Kostpris 31. december	1.174.149	1.174.149
Værdireguleringer 1. januar	86.904	82.763
Regulering til kapitalandele	826	-958
Årets resultat	-6.547	5.099
Værdireguleringer 31. december	81.183	86.904
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.255.332	1.261.053

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

11 Finansielle anlægsaktier (fortsat)

t.kr.	Koncern	
	Lovbestemt opkrævningsret	I alt
Kostpris 1. januar 2017	0	0
Tilgang i årets løb	158.886	158.886
Kostpris 31. december 2017	158.886	158.886
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	158.886	158.886

t.kr.	Koncern	
	2017	2016
12 Periodeafgrænsningsposter (aktiv) Øvrige forudbetalte omkostninger	1.814	1.536
	1.814	1.536

13 Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

10.000 aktier af nom. 1.000 t.kr.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Koncernens aktiekapital har uændret været 10.000 t.kr. de seneste 5 år.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
14 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	24.441	23.954	0	0
Regulering af udskudt skat	136.801	487	0	0
Udskudt skat 31. december	161.242	24.441	0	0
Hensættelser til udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	161.925	24.441	0	0
Øvrige balance poster	-849	0	0	0
	161.076	24.441	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed		
	2017	2016	2017	2016	
15	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gældsforpligtelserne fordeles således:				
	Kreditinstitutter				
	Langfristet	135.322	100.990	3.922	4.062
	Kortfristet	7.495	6.846	141	137
		<u>142.817</u>	<u>107.836</u>	<u>4.063</u>	<u>4.199</u>
	Reguleringsmæssige overdækninger				
	Langfristet	21.441	18.709	0	0
	Kortfristet	5.774	633	0	0
		<u>27.215</u>	<u>19.342</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>170.032</u>	<u>127.178</u>	<u>4.063</u>	<u>4.199</u>
	Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:				
	Langfristede gældsforpligtelser	156.763	119.699	3.922	4.062
	Kortfristede gældsforpligtelser	13.269	7.479	141	137
		<u>170.032</u>	<u>127.178</u>	<u>4.063</u>	<u>4.199</u>
	Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	<u>73.291</u>	<u>73.121</u>	<u>4.063</u>	<u>3.472</u>
16	Periodeafgrænsningsposter (passiv)				
	Øvrige periodeafgrænsningsposter	917	351	0	0
		<u>917</u>	<u>351</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

t.kr.	Koncern		
	2017	2016	
17	Medarbejderforhold		
	Gager og lønninger	25.513	24.052
	Pensioner	3.916	3.711
	Omkostninger til social sikring	308	660
	Andre personaleomkostninger	537	719
		<u>30.274</u>	<u>29.142</u>
	Vederlag til nuværende og tidligere bestyrelsesmedlemmer	414	313
	Vederlag til direktion	870	918
	Vederlag til bestyrelse og direktion	<u>1.284</u>	<u>1.231</u>
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>59</u>	<u>59</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

18 Eventualposter m.v.

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

Selskabet er sambeskattet med selskabets danske dattervirksomhed. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Assens Forsyning A/S og dens dattervirksomheder har en lejekontrakt om levering af fibernet. Kontrakten løber i 20 år og pr. 31. december 2017 udgør restløbetiden 15 år, svarende til en resterende forpligtelse på 2.100 t.kr.

Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier

Assens Rensning A/S, Assens Spildevand A/S og Assens Vandværk A/S

Assens Spildevand A/S, Assens Rensning A/S og Assens Vandværk A/S har ligesom branchen i øvrigt anfægtet SKATs værdiansættelse af de skattemæssige indgangsværdier på Assens Spildevand A/S', Assens Rensning A/S' og Assens Vandværk A/S' 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 2.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for dattervirksomhedernes bankgæld.

20 Usikkerhed vedrørende regnskabsposter

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

21 Nærtstående parter

Koncernens nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Assens Forsyning A/S-koncernen.

Assens Forsyning A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Assens Kommune, Rådhus Allé 5, 5610 Assens, der har bestemmende indflydelse i selskabet.

Transaktioner med nærtstående parter

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis.

22 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for opskrivning efter indre værdis metode

Overført resultat

	Modervirksomhed	
t.kr.	2017	2016
	-6.622	5.099
	75	137
	<u>-6.547</u>	<u>5.236</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

23 Pengestrømsopgørelse – reguleringer

t.kr.	Koncern	
	2017	2016
Finansielle poster, netto	3.035	3.572
Værdiregulering af renteswap	826	-958
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	73.960	43.858
Tab ved afgang af materielle anlægsaktiver	10.128	19.687
Regulering vedr. sambeskatning tidligere år	-2.044	5.509
Årets ændring i over-/underdækning	8.506	-124
Beregnet skat	140.502	176
Øvrige reguleringer	0	-79
Lovbestemt opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-158.886	0
	<u>76.027</u>	<u>71.641</u>

24 Pengestrømsopgørelse – ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	0	225
Ændring i tilgodehavender	5.034	-4.197
Ændring i leverandører og anden gæld	-23.216	-5.859
	<u>-18.182</u>	<u>-9.831</u>