



UDKAST

Assens Forsyning A/S

Skovvej 2B, 5610 Assens

CVR-nr. 32 28 57 24

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 10. maj 2017

Dirigent:

.....

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Oplysninger om selskabet	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

UDKAST

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Assens Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

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.

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse i dattervirksomhederne Assens Spildevand A/S, Assens Rensning A/S og Assens Vandværk A/S, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 2. maj 2017

Direktion:

.....
Marianne Lyngsø Hansen
adm. direktør

.....
Michael Dissing Nielsen
direktør

Bestyrelse:

.....
Hans 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 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter 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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse i dattervirksomhederne Assens Spildevand A/S, Assens Rensning A/S og Assens Vandværk A/S, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aarhus, den 2. maj 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Thomas Riis
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Assens 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	Marianne Lyngsø Hansen Michael Dissing Nielsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C

UDKAST

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Nettoomsætning	138.333	138.594	141.206	132.190	128.750
Bruttoresultat	76.103	72.582	81.169	65.122	49.540
Resultat af ordinær primær drift	19.857	18.542	33.224	25.506	25.380
Resultat af finansielle poster	-3.572	-1.702	-1.558	1.333	-664
Årets resultat	5.236	10.092	-2.484	24.961	25.659
Balancesum					
Egenkapital	1.504.578	1.462.604	1.384.643	1.345.167	1.318.304
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	55.883	45.740	56.128	59.509	71.010
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-92.005	-92.638	-90.059	-81.865	-71.021
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-92.005	-92.638	-90.059	-81.934	-71.025
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	41.971	42.745	21.731	2.341	10.816
Pengestrøm i alt	-5.849	-4.153	-12.200	-20.015	10.805
Nøgletal					
Overskudsgrad	6,2 %	8,2 %	24,1 %	19,3 %	19,7 %
Afkast af den investerede kapital	0,6 %	0,8 %	1,9 %	2,0 %	2,1 %
Bruttomargin	55,0 %	52,4 %	57,8 %	49,3 %	39,5 %
Soliditetsgrad	83,9 %	86,0 %	90,1 %	93,0 %	92,9 %
Egenkapitalforrentning	0,4 %	0,8 %	-0,6 %	2,0 %	2,1 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	59	58	58	59	58

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

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

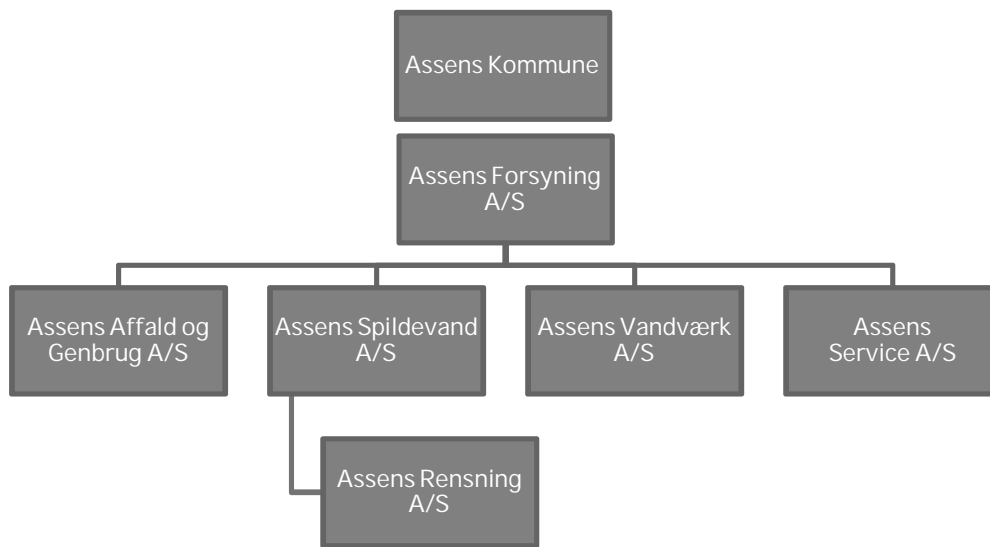
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital
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

Beretning

Hovedaktivitet

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



Usikkerhed ved indregning og måling

Skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver

Opgørelsen af skat i årsregnskaberne for dattervirksomhederne Assens Spildevand A/S, Assens Rensning A/S og Assens Vandværk A/S, har til og med 2013 været baseret på selskabernes vurdering af skattemæssige indgangsværdier på de materielle anlægsaktiver, svarende til branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne. Disse værdier ligger over de regnskabsmæssige værdier. Assens Spildevand A/S og Assens Vandværk A/S har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. Selskaberne, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. De afgjorte sager er anket, idet branchen er af den opfattelse, at afgørelserne er forkerte både i relation til lovens ordlyd og i relation til intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugerne ikke indregnet i årsregnskabet. Der henvises til note 2 i årsregnskabet. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i dattervirksomhederne Assens Spildevand A/S, Assens Rensning A/S og Assens Vandværk A/S i niveauet 125,4 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbar skat for 2016 og tidligere år er opgjort i henhold til SKAT's afgørelser.

Ledelsesberetning

Beretning

Udvikling 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 450 t.kr.

Resultatopgørelsen udviser et overskud på 5.236 t.kr., overskuddet er som forventet.

Egenkapitalen udgør 1.261.894 t.kr.

Væsentlige begivenheder og aktiviteter 2016

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.

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 forsyningssikkerhed.

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

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

Koncernens direktør siden 2014 har valgt at søge nye udfordringer. For at finde en kvalificeret afløser til denne post, er der er indgået aftale med et rekrutteringsfirma, og der er nedsat et ansættelsesudvalg bestående af 3 bestyrelsesrepræsentanter, 1 medarbejdervalgt repræsentant, chefgruppen og 1 repræsentant fra ledergruppen. Det forventes at kunne ansætte en ny direktør pr. 1. juni 2017.

Udvikling og økonomiske forhold

Der vil i løbet af 2017 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.

Assens Forsyning vil i 2017 foretage en vurdering af anlægsværdier. I forbindelse med nedlæggelse af de eksisterende anlæg vurderes restværdien, er anlæggene afskrevet, når de tages ud af drift, eller skal der foretages en straks afskrivning, og hvilke anlæg kan genbruges til bassiner tilhørende den nye afskærende ledning.

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	
		2016	2015	2016	2015
3	Nettoomsætning	138.843	134.636	450	450
	Under/-overdækning	-510	3.958	0	0
	Nettoomsætning	138.333	138.594	450	450
	Produktionsomkostninger	-62.230	-66.012	0	0
	Bruttoresultat	76.103	72.582	450	450
	Distributionsomkostninger	-36.102	-35.418	0	0
	Administrationsomkostninger	-20.144	-18.622	-76	-207
	Resultat af ordinær primær drift	19.857	18.542	374	243
	Andre driftsindtægter	604	675	0	0
	Andre driftsomkostninger	-11.829	-7.835	0	0
	Resultat af primær drift	8.632	11.382	374	243
	Andel af resultat i dattervirksomheder efter skat	0	0	5.099	10.068
4	Finansielle indtægter	310	323	0	16
5	Finansielle omkostninger	-3.882	-2.025	-157	-176
	Ordinært resultat før skat	5.060	9.680	5.316	10.151
6	Skat af årets resultat	176	412	-80	-59
	Årets resultat	5.236	10.092	5.236	10.092

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	1.236	0	0	0
		<u>1.236</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	48.915	50.038	4.099	4.196
	Tekniske anlæg	258.804	271.296	0	0
	Distributionsanlæg	1.028.438	1.024.344	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	35.654	37.145	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	60.884	17.718	250	0
		<u>1.432.695</u>	<u>1.400.541</u>	<u>4.349</u>	<u>4.196</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
9	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	1.261.053	1.256.912
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.261.053</u>	<u>1.256.912</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.433.931</u>	<u>1.400.541</u>	<u>1.265.402</u>	<u>1.261.108</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	0	225	0	0
		<u>0</u>	<u>225</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	42.062	40.027	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	582
	Tilgodehavende selskabsskat	432	3.102	432	2.415
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	868	275
	Andre tilgodehavender	15.966	11.438	1.816	0
	Udskudt skat	124	0	124	0
10	Periodeafgrænsningsposter	1.536	1.356	0	0
		<u>60.120</u>	<u>55.923</u>	<u>3.240</u>	<u>3.272</u>
	Likvide beholdninger	<u>10.527</u>	<u>5.915</u>	<u>1.625</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>70.647</u>	<u>62.063</u>	<u>4.865</u>	<u>3.272</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.504.578</u>	<u>1.462.604</u>	<u>1.270.267</u>	<u>1.264.380</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
	PASSIVER				
	Egenkapital				
11	Aktiekapital	10.000	10.000	10.000	10.000
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	81.942	82.763
	Værdi af sikringsinstrumenter	-1.213	-255	0	0
	Overført resultat	1.253.107	1.247.871	1.169.952	1.164.853
	Egenkapital i alt	1.261.894	1.257.616	1.261.894	1.257.616
	Hensatte forpligtelser				
12	Udskudt skat	24.441	23.954	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	24.441	23.954	0	0
	Gældsforpligtelser				
13	Langfristede gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter	100.990	73.302	4.062	4.207
	Reguleringsmæssig overdækning	18.709	18.833	0	0
		119.699	92.135	4.062	4.207
	Kortfristede gældsforpligtelser				
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser				
	Byggecredit	7.479	4.234	137	125
	Kreditinstitutter	40.001	26.505	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	1.237	0	43
	Gæld til tilknyttede virksomheder	34.006	22.969	18	0
	Selskabsskat	0	0	4.019	1.928
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	5.150	0	200
	Anden gæld	0	0	101	104
14	Anden gæld	16.707	28.334	36	48
	Periodeafgrænsningsposter	351	470	0	109
		98.544	88.899	4.311	2.557
	Gældsforpligtelser i alt	218.243	181.034	8.373	6.764
	PASSIVER I ALT	1.504.578	1.462.604	1.270.267	1.264.380

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier
- 15 Medarbejderforhold
- 16 Eventualposter m.v.
- 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 18 Usikkerhed vedrørende regnskabsposter
- 19 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern			I alt
	Aktiekapital	Værdi af sikringsinstrumenter	Overført resultat	
Egenkapital 1. januar 2016	10.000	-255	1.247.871	1.257.616
Overført, jf. resultatdisponering	0	-958	5.236	4.278
Saldo 31. december 2016	10.000	-1213	1.253.107	1.261.894

t.kr.	Modervirksomhed			I alt
	Aktiekapital	Nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	
Egenkapital 1. januar 2016	10.000	82.763	1.164.853	1.257.616
Værdiregulering af sikringsinstrumenter i datterselskaber	0	-958	0	-958
Overført, jf. resultatdisponering	0	137	5.099	5.236
Saldo 31. december 2016	10.000	81.942	1.169.952	1.261.894

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2016	2015
	Årets resultat før skat	5.060	9.680
21	Reguleringer	71.641	45.109
22	Ændring i driftskapital	-9.831	-4.510
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	66.870	50.279
	Renteindtægter	310	323
	Renteomkostninger	-3.882	-2.025
	Betalt selskabsskat	-7.415	-2.837
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	55.883	45.740
8	Køb af materielle anlægsaktiver	-92.005	-92.638
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-92.005	-92.638
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på langfristet gældsforpligtelser	-4.730	-3.758
	Provenu ved optagelse af prioritetsgæld	46.701	46.503
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	41.971	42.745
	Årets pengestrøm	5.849	-4.153
	Likvider, primo	4.678	8.831
	Likvider, ultimo	10.527	4.678

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 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver.

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 4 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Som følge af nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav er tilslutningsbidrag klassificeret som langfristet gæld i Assens Spildevand A/S, Assens Rensning A/S og Assens Vand A/S, hvor det tidligere modregnede de tilknyttede aktiver.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015, er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning om måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Ændring i over- og underdækning er reguleret i nettoomsætningen.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, borer, 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 revideres ud fra den samlede værdi af selskabet, baseret på dets 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 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 opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 tabserfaringer.

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

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Den indregnede udskudte skatteforpligtelse er alene opstået som følge af aktiviteten efter udskillelsen fra Assens Kommune den 24. juni 2009 og kan således ikke henføres til den eventuelle udskudte skatteforpligtelse omtalt i note 2, der er behæftet med betydelig usikkerhed.

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier

Dattervirksomhederne 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. 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 myndighedsfastsatte standardpriser. Assens Spildevand A/S, Assens Rensning A/S og Assens Vandværk A/S, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten.

Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 125,4 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbare indkomstskatter er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets priser krone for krone. En evt. udskudt skat vil derfor blive til en opkrævningsret hos selskabets kunder på det tidspunkt, hvor den bliver til en betalbar skat. Den udskudte skat modsvares derfor i nominal værdi af en opkrævningsret.

På baggrund heraf samt den betydelige usikkerhed, der er omkring de faktiske beløbstørrelser, er den udskudte skatteforpligtelse og tilhørende opkrævningsret hos kunderne ikke indregnet.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
3 Omsætning				
Assens Vandværk A/S	5.076	5.987	0	0
Assens Spildevand A/S inkl. Assens Rensning A/S	89.069	87.509	0	0
Assens Affald og Genbrug A/S	42.458	39.829	0	0
Øvrige	2.240	1.311	450	450
	138.843	134.636	450	450
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra bank	41	6	0	1
Renteindtægter hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	15
Øvrige renteindtægter	269	317	0	0
	310	323	0	16

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
5	Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til bank	3	110	0	0
Renteomkostninger til kreditinstitutter	1.671	1.433	14	67
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	0	4
Øvrige renteomkostninger	2.208	482	143	105
	<u>3.882</u>	<u>2.025</u>	<u>157</u>	<u>176</u>
6	Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	875	-3.186	101	0
Årets sambeskatningsbidrag	0	0	0	82
Årets regulering af udskudt skat inkl. tidligere år	458	3.299	-21	-23
Regulering vedr. skat tidligere år	-1.509	-12	0	0
Regulering vedr. sambeskatningsbidrag tidligere år	0	-513	0	0
	<u>-176</u>	<u>-412</u>	<u>80</u>	<u>59</u>
7	Immaterielle anlægsaktiver			
t.kr.	Koncern			
Kostpris 1. januar 2016	0			
Tilgang	1.236			
Afgang	0			
Kostpris 31. december 2016	<u>1.236</u>			
Afskrivninger 1. januar 2016	0			
Afskrivninger	0			
Afskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>			
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.236</u>			

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern					I alt
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg	Distributions-anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2016	74.878	561.687	1.870.747	62.877	17.718	2.587.907
Regulering til primo	0	0	0	0	0	0
Overført i året	0	1.357	37.784	2.543	-43.555	-1.871
Tilgang	250	0	1.497	2.051	86.721	90.519
Afgang	0	-5.768	-16.914	-277	0	-22.959
Kostpris 31. december 2016	75.128	557.276	1.893.114	67.194	60.884	2.653.596
Nedskrivninger 1. januar 2016	-3.840	-141.997	-712.975	0	0	-858.812
Regulering til primo	0	0	0	0	0	0
Nedskrivning på afhændede aktiver	0	1.676	5.375	0	0	7.051
Nedskrivninger 31. december 2016	-3.840	-140.321	-707.600	0	0	-851.761
Afskrivninger 1. januar 2016	21.000	148.394	133.428	25.732	0	328.554
Regulering til primo	0	0	0	0	0	0
Afskrivninger	1.373	10.315	26.114	6.056	0	43.858
Afgang	0	-558	-2.466	-248	0	-3.272
Afskrivninger 31. december 2016	22.373	158.151	157.076	31.540	0	369.140
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	48.915	258.804	1.028.438	35.654	60.884	1.432.695
Afskrives over	20-50 år	5-30 år	20-100 år	3-15 år		

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed		
	Grunde og bygninger	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	4.661	0	4.661
Tilgang	0	250	250
Kostpris 31. december 2016	4.661	250	4.911
Afskrivninger 1. januar 2016	465	0	465
Afskrivninger	97	0	97
Afskrivninger 31. december 2016	562	0	562
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	4.099	250	4.349
Afskrives over	40 år		

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Afskrivning af materielle anlægsaktiver:				
Grunde og bygninger	1.373	1.233	97	97
Tekniske anlæg	10.315	10.316	0	0
Distributionsanlæg	26.114	26.468	0	0
Driftsmidler og inventar	6.056	5.703	0	0
	43.858	43.720	97	97

t.kr.	Modervirksomhed	
	2016	2015
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
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	82.763	72.228
Regulering til kapitalandele	-958	467
Årets resultat	5.099	10.068
Værdireguleringer 31. december	86.904	82.763
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.261.053	1.256.912

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

		Koncern	
t.kr.		2016	2015
10	Periodeafgrænsningsposter (aktiv) Øvrige forudbetalte omkostninger	1.536	1.356
		<u>1.536</u>	<u>1.356</u>

11 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.

		Koncern		Modervirksomhed	
t.kr.		2016	2015	2016	2015
12	Udskudt skat				
	Udskudt skat 1. januar	23.954	20.631	0	0
	Regulering af udskudt skat	487	3.323	0	0
	Udskudt skat 31. december	<u>24.441</u>	<u>23.954</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Hensættelser til udskudt skat vedrører:				
	Materielle anlægsaktiver	<u>24.441</u>	<u>23.954</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

 13 Langfristede gældsforpligtelser
 Gældsforpligtelserne fordeles således:

Kreditinstitutter

Langfristet	100.990	73.302	4.062	4.207
Kortfristet	6.846	4.234	137	125
	<u>107.836</u>	<u>77.536</u>	<u>4.199</u>	<u>4.332</u>

Reguleringsmæssige overdækninger

Langfristet	18.709	18.833	0	0
Kortfristet	633	0	0	0
	<u>19.342</u>	<u>18.833</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Langfristede gældsforpligtelser i alt

	<u>127.178</u>	<u>96.369</u>	<u>4.199</u>	<u>4.332</u>
--	----------------	---------------	--------------	--------------

Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:

Langfristede gældsforpligtelser	119.699	92.135	4.062	4.207
Kortfristede gældsforpligtelser	7.479	4.234	137	125
	<u>127.178</u>	<u>96.369</u>	<u>4.199</u>	<u>4.332</u>

 Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter
 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig
 værdi)

	<u>73.121</u>	<u>55.897</u>	<u>3.472</u>	<u>3.672</u>
--	---------------	---------------	--------------	--------------

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
14				
Periodeafgrænsningsposter (passiv)				
Øvrige periodeafgrænsningsposter	351	470	0	109
	<u>351</u>	<u>470</u>	<u>0</u>	<u>109</u>

t.kr.	Koncern	
	2016	2015
15		
Medarbejderforhold		
Gager og lønninger	24.052	21.431
Pensioner	3.711	3.434
Omkostninger til social sikring	660	535
Andre personaleomkostninger	719	978
	<u>29.142</u>	<u>26.378</u>
Vederlag til nuværende og tidligere bestyrelsesmedlemmer	313	311
Vederlag til direktion	918	911
Vederlag til bestyrelse og direktion	<u>1.231</u>	<u>1.222</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>59</u>	<u>58</u>

16 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 kildeskat-ter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Assens Forsyning A/S og dens dattervirksomheder har en lejekontrakt om levering af fibernet. Kontrak-ten løber i 20 år og pr. 31. december 2016 udgør restløbetiden 16 år, svarende til en resterende for-pligtelse på 2.240 t.kr.

Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier

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

Der henvises til note 2, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige ind-gangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte udskudte og betalbare skat.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for dattervirksomhedernes bankgæld.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

18 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.

19 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.

		Modervirksomhed	
t.kr.		2016	2015
20	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	5.099	10.068
	Overført resultat	137	24
		5.236	10.092
		Koncern	
t.kr.		2016	2015
21	Pengestrømsopgørelse – reguleringer		
	Finansielle poster, netto	3.572	1.702
	Værdiregulering af renteswap	-958	467
	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	43.858	43.720
	Tab ved afgang af materielle anlægsaktiver	19.687	3.109
	Regulering vedr. sambeskatning tidligere år	5.509	0
	Årets ændring i over-/underdækning	-124	-3.958
	Beregnet skat	176	113
	Øvrige reguleringer	-79	-44
		71.641	45.109
22	Pengestrømsopgørelse – ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	225	-225
	Ændring i tilgodehavender	-4.197	-33.155
	Ændring i leverandører og anden gæld	-5.859	28.870
		-9.831	-4.510