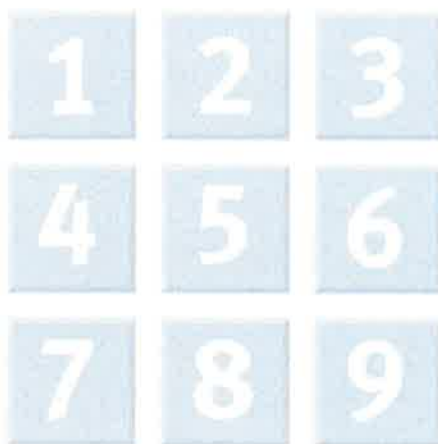


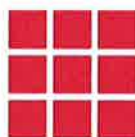
**Hornbæk Vandværk a.m.b.a.
Hornebyvej 1
3100 Hornbæk**

CVR-nr. 32 59 11 59



ÅRSRAPPORT FOR 2020

Godkendt på vandværkets ordinære
generalforsamling den



DØSSING & PARTNERE
Godkendt Revisionsinteressentskab

www.dossing.dk

Indholdsfortegnelse

Foreningsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Generalforsamlingsvalgte revisorerers påtegning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Foreningsoplysninger

Hornbæk Vandværk a.m.b.a.
Hornebyvej 1
3100 Hornbæk

Telefon: 49 70 03 69
Telefax: 49 70 24 69
Hjemmeside: www.hornbaekvand.dk
E-mail: hornbaekvand@mail.dk

CVR-nr.: 32 59 11 59
Stiftet: 1906 (a.m.b.a. i 2010)
Hjemsted: Hornbæk
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Anne Vibeke Svan Kier
Jeannette Eilertsen
Thor Lundgren
Geertje Engelholm
Finn Thage
Bjarne Petersen
Carsten Haugaard Nielsen

Vandværksbestyrer

Henrik Fritzbøger

Revision

Døssing & Partnere

Godkendt Revisionsinteressentskab

Roskildevej 12 A
3400 Hillerød

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2020 for Hornbæk Vandværk a.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt vandværkets vedtægter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af vandværkets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af vandværkets finansielle stilling.

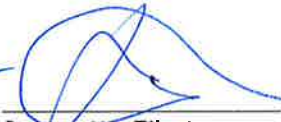
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Godkendt på bestyrelsesmødet, den 23. februar 2021

Bestyrelsen:



Anne Vibeke Svan Kier
Formand



Jeannette Eilertsen
Næstformand



Carsten Haugaard Nielsen



Thor Lundgren



Geertje Engelholm



Finn Thage



Bjarne Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Hornbæk Vandværk a.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hornbæk Vandværk a.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven samt vandværkets vedtægter.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af vandværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af vandværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og vandværkets vedtægter.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af vandværket 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 vandværkets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om vandværkets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at vandværket ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Hillerød, den 25. februar 2021

DØSSING & PARTNERE
Godkendt Revisionsinteressentskab
CVR-nr. 54 87 99 11



Dennis Skovby
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46254

Generalforsamlingsvalgte revisorers påtegning

Vi har som generalforsamlingsvalgte revisorer gennemgået Hornbæk Vandværk a.m.b.a. årsrapport for regnskabsåret 1. januar 2020 – 31. december 2020.


En gennemgang der er begrænset til først og fremmest at omfatte forespørgsler til ledelsen.

Gennemgangen af årsrapporten har i øvrigt ikke givet anledning til bemærkninger.

Hornbæk, den 1. marts 2021



Jens Clemmensen



Jørgen Ahrendt-Jensen

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse A samt vandværkets vedtægter.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

I det efterfølgende er omtalt den anvendte regnskabspraksis, der er væsentlig for bedømmelse af årsrapporten. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSE

Resultatopgørelsen er opstillet funktionsopdelt.

Nettoomsætning

Nettoomsætning fra vandsalg m.v. indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang har fundet sted i løbet af regnskabsåret. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter.

Vandværket er underlagt det generelle "hvile i sig selv"-princip, hvorfor der årligt opgøres en over- eller underdækning. Denne beregnes som årets (øvrige) indtægter fratrukket årets omkostninger. En eventuel overdækning anføres som en negativ indtægt ("der er opkrævet for meget"), mens en eventuel underdækning anføres som et tillæg til indtægterne ("der er opkrævet for lidt").

Omkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger der medgår til oppumpning og produktion af rent vand, herunder vedligeholdelse af borer og råvandsledninger samt direkte løn, El-forbrug og afskrivninger på produktionsapparatet.

Distributionsomkostninger omfatter de omkostninger der medgår til udpumpning i og vedligeholdelse af ledningsnettet frem til forbrugerne, herunder direkte løn, El-forbrug og afskrivninger på ledningsnettet.

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale og kontoromkostninger m. v.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostningerne er periodiseret på alle væsentlige poster.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

Skat af årets indkomst udgiftsføres med 22 % af årets skattepligtige indkomst tillagt procenttillæg og med forskydningen i udskudt skat.

Udskudt skat afsættes med 22 % af forskellen mellem alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige værdier og skattemæssige værdier.

De skattemæssige indgangsværdier i forbindelse med overgang til a.m.b.a. og hermed overgang til skattepligt, jfr. vandsektorloven, er fastsat til samme værdier som de af Forsyningssekretariatet beregnede regnskabsmæssige indgangsværdier.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, der består af produktionsbygning, indregnes til Forsyningssekretariatets beregnede standardkostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Tjenestebolig og Hornbæk Sø er optaget til kostpris, svarende til scrapværdien.

Maskinanlæg og installationer samt borer og ledningsnet indregnes til en standard gennemsnitspris beregnet i overensstemmelse med forsyningssekretariatets retningslinjer, med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er den standardiserede nedskrevne værdi. Aktiverne afskrives over deres forventede levetid beregnet af forsyningsdirektoratet:

Vandværksbygning	25 – 50 år
Borer	20 – 30 år
Maskinanlæg og installationer	20 – 35 år
Ledningsnet	35 – 75 år
Automobil	5 – 7 år
Målere	10 år

Aktiver med en anskaffelsespris som opfylder betingelserne for skattemæssig straks-afskrivning, omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender omfatter tilgodehavender vedrørende leveret vand, der endnu ikke er faktureret til forbrugerne. Tilgodehavender værdiansættes til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og indbetaling på skattekontoen som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Overdækning

Overdækning er et udtryk for, at vandværket har haft større indtægter end krævet i henhold til "hvile i sig selv"-princippet. Posten reguleres hvert år med årets over- eller underdækning (se også afsnittet "nettoomsætning").

Anvendt regnskabspraksis

Gæld i øvrigt

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse for året 2020

<i>Note</i>	2020	2019	
4	Driftsbidrag, vandafgift m.m.	3.317.108	3.581.737
	Reguleringer som følge af udtræden	1.562.820	0
	Tilslutningsbidrag	14.657	12.597
	Andre indtægter	102.374	92.370
	Primære indtægter i alt	<u>4.996.959</u>	<u>3.686.704</u>
	Produktionsomkostninger	964.531	621.181
	Distributionsomkostninger	1.365.694	1.222.199
	Administrationsomkostninger	1.052.473	1.011.837
	Primære omkostninger i alt	<u>3.382.698</u>	<u>2.855.217</u>
	Resultat før finansielle poster	<u>1.614.261</u>	<u>831.487</u>
	Finansielle omkostninger	-19.086	-21.793
	Årets resultat før skat	<u>1.595.175</u>	<u>809.694</u>
1	Regulering af udskudt skat	676.266	-179.290
	Årets resultat	<u>2.271.441</u>	<u>630.404</u>
	Som bestyrelsen foreslår fordelt således:		
	Overført til næste år	<u>2.271.441</u>	<u>630.404</u>

Balance pr. 31. december 2020

Note		2020	2019
	AKTIVER		
	Materielle anlægsaktiver		
	Tjenestebolig	5.150.000	5.150.000
	Hornbæk Sø	630.000	630.000
2	Vandværksbygning	5.085.757	3.056.940
2	Boringer	240.669	262.835
2	Maskinanlæg og installationer	2.008.022	2.189.668
2	Ledningsnet og målere	28.032.940	28.508.974
2	Automobil	100	100
	Materielle anlægsaktiver i alt	41.147.488	39.798.517
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavende selskabsskat	383.815	383.815
	Tilgodehavende moms	310.871	315.050
	Tilgodehavende vandafgift	0	19.097
	Mellemværende med forbrugerne	563.849	131.793
	Periodeafgrænsningsposter	45.396	15.000
	Omsætningsaktiver i alt	1.303.931	864.755
	Likvide beholdninger		
	Bankindestående	794.298	1.915.176
	Likvide beholdninger i alt	794.298	1.915.176
	AKTIVER I ALT	43.245.717	42.578.448

Balance pr. 31. december 2020

Note	2020	2019	
	PASSIVER		
3	Egenkapital	<u>41.185.371</u>	<u>38.913.930</u>
	Hensættelser		
4	Udskudt skat	0	676.266
	Hensættelser i alt	<u>0</u>	<u>676.266</u>
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Regulatorisk overdækning	0	0
4	Overdækning prisloft (indregnet i 2020)	0	1.562.820
	Periodeafgrænsningsposter	1.047.475	914.269
	Anden gæld	96.610	33.436
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.144.085</u>	<u>2.510.525</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Bankgæld	0	0
	Skyldige omkostninger	25.386	25.386
	Mellemværende med forbrugerne	0	0
	Regulatorisk overdækning (indregnes løbende 1/10)	0	194.940
	Periodeafgrænsningsposter	14.657	8.021
	Leverandørgæld	509.005	129.914
	Skyldig vandafgift	174.538	0
	Anden gæld	192.675	119.466
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>916.261</u>	<u>477.727</u>
	PASSIVER I ALT	<u>43.245.717</u>	<u>42.578.448</u>
4	Andre forhold		
5	Sikkerhedsstillelser og pantsætninger		

Noter

	2020	2019	
1. Skat af årets resultat			
Årets regulering i udskudt skat	-676.266	179.290	
Årets skat i alt	-676.266	179.290	
2. Materielle anlægsaktiver			
	Vandværk	Boringer	Maskinanlæg og installationer
			Ledningsnet og målere
Kostpris primo	3.645.662	477.554	4.006.132
Tilgang	2.119.447	0	0
Afgang	0	0	0
Kostpris	5.765.109	477.554	4.006.132
Afskrivninger primo	588.722	214.719	1.816.464
Årets afskrivninger	90.630	22.168	181.646
Tilbageførsel af afskrivninger			
Afskrivninger i alt	679.352	236.885	1.998.110
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.085.757	240.669	2.008.022
Ejendomsvurdering 2019	1.700.000		
3. Egenkapital			
Egenkapital pr. 1. januar		38.913.930	38.283.526
Årets resultat		2.271.441	630.404
Egenkapital pr. 31. december		41.185.371	38.913.930

Egenkapitalen er underlagt særlige restriktioner og kan ikke uden særlig godkendelse udloddes til andelshaverne.

4. Andre forhold

Bestyrelsen har i 2020 foreslået, at Hornbæk Vandværk a.m.b.a. udtræder af Vandsektorlovens økonomiske regulering og skattepligt. Forslaget blev enstemmigt vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 11. august 2020 og ekstraordinære generalforsamling den 26. august 2020 og efterfølgende godkendt af Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen med virkning pr. 1 januar 2021.

Noter

2020

2019

Som konsekvens af udtræden af Vandsektorlovens økonomiske regulering og skattepligt er forpligtelsen samt den relaterede udskudte skat vedrørende overdækning af prisloft, indregnet i resultatopgørelsen med virkning pr. 31. december 2020.

5. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er et tinglyst ejerpantebrev på t.kr. 1.100 til sikkerhed for engagement med pengeinstitut i vandværkets ejendomme, der i balancen er indregnet til t.kr. 5.716. Pr. balancedagen udgør gældsforpligtelsen til pengeinstituttet t.kr. 0.

Derudover er der et tinglyst ejerpantebrev på t.kr. 160 i vandværkets ejendomme til sikkerhed for mellemværende med Realkredit Danmark. Restgælden udgør pr. balancedagen kr. 0. Den regnskabsmæssige værdi af ejendommene udgør t.kr. 5.716.

Kreditmaksimum til pengeinstitut udgør pr. balancedagen t.kr. 1.510.