

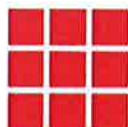
**Hornbæk Vandværk a.m.b.a.
Hornebyvej 1
3100 Hornbæk**

CVR-nr. 32 59 11 59



ÅRSRAPPORT FOR 2019

Godkendt på vandværkets ordinære
generalforsamling den 26. marts 2020



DØSSING & PARTNERE

Godkendt Revisionsinteressentskab

www.dossing.dk

Indholdsfortegnelse

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

Selskabsoplysninger

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
Majbrit Jacobsen
Thor Lundgren
Geertje Engelholm
Finn Thage
Bjarne Petersen

Vandværksbestyrer

Henrik Fritzbøgger

Revision

Døssing & Partnere
Godkendt Revisionsinteressentskab
Roskildevej 12A
3400 Hillerød

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2019 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 28. januar 2020

Bestyrelsen:



Anne Vibeke Svan Kier



Jeannette Eilertsen



Majbrit Jacobsen



Thor Lundgren



Geertje Engélholm



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 2019, 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 2019 samt af resultatet af vandværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 28. januar 2020

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


Martin Dueholm
godkendt revisor
MNE-nr. mne34524

Generalforsamlingsvalgte revisorerers påtegning

Vi har som generalforsamlingsvalgte revisorer gennemgået Hornbæk Vandværk a.m.b.a. årsrapport for regnskabsåret 1. januar 2019 – 31. december 2019.

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 28. januar 2020



Finn Larsen



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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Som følge af den nye ferielov, der træder i kraft den 1. september 2020, er feriepengeforpligtelsen opgjort efter en eksakt metode, hvor feriepengeforpligtelsen opgøres som summen af den beregnede feriepengeforpligtelse for hver enkelt medarbejder. Tidligere blev feriepengeforpligtelsen opgjort efter en summarisk metode, hvor forpligtelsen blev målt som en %-del af den ferieberettigede løn. Den ændrede metode har netto påvirket årets resultat negativt med 20.447 kr. i form af forøgede personaleomkostninger med 26.214 kr. og reduktion af skat af årets resultat med 5.767 kr. Feriepengeforpligtelserne, som er indregnet i regnskabsposterne anden gæld under henholdsvis kort- og langfristede forpligtelser i balancen, er forøget med henholdsvis -7.242 kr. og 33.456 kr. og aktuel skat er reduceret med 5.767 kr., hvilket samlet set har påvirket egenkapitalen negativt med 20.447 kr.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis 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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Omkostningerne er periodiseret på alle væsentlige poster.

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 er optaget til seneste offentlige vurdering.

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	25 - 30 år
Maskinanlæg og installationer	25 - 35 år
Ledningsnet	50 - 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 værdiansættes til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger

Anvendt regnskabspraksis

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").

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 2019

<i>Note</i>	2019	2018
Driftsbidrag, vandafgift m.m.	3.581.737	1.399.578
Tilslutningsbidrag	12.597	4.577
Andre indtægter	<u>92.370</u>	<u>52.905</u>
Primære indtægter i alt	<u>3.686.704</u>	<u>1.457.060</u>
Produktionsomkostninger	621.181	146.532
Distributionsomkostninger	1.222.199	1.274.024
Administrationsomkostninger	<u>1.011.837</u>	<u>880.550</u>
Primære omkostninger i alt	<u>2.855.217</u>	<u>2.301.106</u>
Resultat før finansielle poster	831.487	-844.046
Finansielle omkostninger	<u>-21.793</u>	<u>-8.462</u>
Årets resultat før skat	<u>809.694</u>	<u>-852.508</u>
1 Skat af årets resultat	<u>-179.290</u>	<u>382.697</u>
Årets resultat	<u>630.404</u>	<u>-469.811</u>
Som bestyrelsen foreslår fordelt således:		
Overført til næste år	<u>630.404</u>	<u>-469.811</u>

Balance pr. 31. december 2019

<i>Note</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
AKTIVER		
2	Materielle anlægsaktiver	
	Ejendomme	5.780.000 5.780.000
	Vandværksbygning	3.056.940 2.271.819
	Boringer	262.835 285.003
	Maskinanlæg og installationer	2.189.668 2.371.314
	Ledningsnet og målere	28.508.974 29.161.460
	Automobil	100 100
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>39.798.517</u> <u>39.869.696</u>
	Omsætningsaktiver	
	Tilgodehavende selskabsskat	383.815 383.815
	Tilgodehavende moms	315.050 347.784
	Tilgodehavende vandafgift	19.097 0
	Mellemværende med forbrugerne	131.793 361.333
	Periodeafgrænsningsposter	15.000 29.623
	Omsætningsaktiver i alt	<u>864.755</u> <u>1.122.555</u>
	Likvide beholdninger	
	Bankindestående	1.915.176 806.092
	Likvide beholdninger i alt	<u>1.915.176</u> <u>806.092</u>
	AKTIVER I ALT	<u>42.578.448</u> <u>41.798.343</u>

Balance pr. 31. december 2019

Note	2019	2018	
	PASSIVER		
3	Egenkapital	<u>38.913.930</u>	<u>38.283.526</u>
	Hensættelser		
	Udskudt skat	<u>676.266</u>	<u>496.976</u>
	Hensættelser i alt	<u>676.266</u>	<u>496.976</u>
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Regulatorisk overdækning	0	194.940
4	Overdækning prisloft (indregnes i 2021)	1.562.820	1.964.215
	Periodeafgrænsningsposter	914.269	328.760
	Anden gæld	<u>33.436</u>	<u>0</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.510.525</u>	<u>2.487.915</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Bankgæld	0	0
	Skyldige omkostninger	25.386	25.372
	Mellemværende med forbrugerne	0	0
	Regulatorisk overdækning (indregnes løbende 1/10)	194.940	194.939
	Periodeafgrænsningsposter	8.021	4.577
	Leverandørgæld	129.914	53.527
	Skyldig vandafgift	0	129.356
	Anden gæld	<u>119.466</u>	<u>122.155</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>477.727</u>	<u>529.926</u>
	PASSIVER I ALT	<u>42.578.448</u>	<u>41.798.343</u>
5	Sikkerhedsstillelser og pantsætninger		

Noter

		2019	2018	
1. Skat af årets resultat				
Årets regulering i udskudt skat		179.290	-382.697	
Årets skat i alt		179.290	-382.697	
2. Materielle anlægsaktiver				
	Vandværk	Boringer	Maskinanlæg og installationer	Ledningsnet og målere
Kostpris primo	2.804.452	477.554	4.006.132	36.416.114
Tilgang	841.210	0	0	360.047
Afgang	0	0	0	0
Kostpris	3.645.662	477.554	4.006.132	36.776.161
Afskrivninger primo	532.633	192.551	1.634.818	7.254.654
Årets afskrivninger	56.089	22.168	181.646	1.012.533
Tilbageførsel af afskrivninger	0	0	0	0
Afskrivninger i alt	588.722	214.719	1.816.464	8.267.187
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.056.940	262.835	2.189.668	28.508.974
Ejendomsvurdering 2019	2.330.000			
3. Egenkapital				
Egenkapital pr. 1. januar		38.283.526	38.753.337	
Årets resultat		630.404	-469.811	
Egenkapital pr. 31. december		38.913.930	38.283.526	

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

4. Overdækning prisloft

Pr. balancedagen er der i alt opkrævet t.kr. 1.563 for meget hos forbrugerne. Heraf er det fra bestyrelsens side tiltænkt at anvende t.kr. 1.224 til nye bygninger, hvorfor der pr. balancedagen samlet set er opkrævet t.kr. 339 for meget.

Noter

2019

2018

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. 5.780. 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. 5.780.

Kreditmaksimum til pengeinstitut udgør pr. balancedagen t.kr. 1.870.