

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

CVR nr. 32 59 11 59



ÅRSRAPPORT FOR 2017

Godkendt på vandværkets ordinære
Generalforsamling den 21. marts 2018



DØSSING & PARTNERE
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 Fritzbøger

Revision

Døssing & Partnere
Revisionsinteressentskab
Roskildevej 12A
3400 Hillerød

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 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 30. januar 2018

Bestyrelsen:


Anne Vibeke Svan Kier


Jeannette Eilertsen


Majbrit Jacobsen


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 2017, 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 2017 samt af resultatet af vandværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 30. januar 2018

DØSSING & PARTNERE

Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer

CVR-nr. 54 87 99 11



Martin Dueholm
registreret revisor
MNE nr. 34524

Generalforsamlingsvalgte revisorerers påtegning

Vi har som generalforsamlingsvalgte revisorer gennemgået Hornbæk Vandværk a.m.b.a årsrapport for regnskabsåret 1. januar 2017 – 31. december 2017.

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 30. januar 2018


Finn Larsen


John Madsen

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.

Anvendt regnskabspraksis er ændret for så vidt angår tidspunktet for indregning af indtægter fra tilslutningsbidrag. I henhold til "vandsektorloven II" er det tilladt at periodisere indtægterne fra tilslutningsbidragene i forhold til de anlæg, der betales for. Anlæggene afskrives over 75 år, hvorfor indtægterne fra tilslutningsbidragene med den ny praksis indtægtsføres over 75 år. Sammenligningstillene for 2016 er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Praksisændringen har medført følgende ændringer:

	2017	2016
Årets resultat	kr. -55.411	kr. - 109.969
Egenkapital	kr. -55.411	kr. - 109.969
Balancesum	kr. 0	kr. 0

Bortset fra ovenstående praksisændring er 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.

Anvendt regnskabspraksis

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, EI-forbrug og afskrivninger på produktionsapparatet.

Distributionsomkostninger omfatter de omkostninger der medgår til udpumpning i og vedligeholdelse af ledningsnettet frem til forbrugerne, herunder direkte løn, EI-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
Boringer	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 strakafskrivning, omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

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 2017

<i>Note</i>	2017	2016
Driftsbidrag, vandafgift m.m.	3.033.066	2.877.283
Tilslutningsbidrag	2.873	1.914
Andre indtægter	<u>153.609</u>	<u>134.627</u>
Primære indtægter i alt	<u>3.189.548</u>	<u>3.013.824</u>
Produktionsomkostninger	634.548	1.127.235
Distributionsomkostninger	1.246.577	1.195.280
Administrationsomkostninger	<u>927.130</u>	<u>1.077.016</u>
Primære omkostninger i alt	<u>2.808.255</u>	<u>3.399.531</u>
Resultat før finansielle poster	381.293	-385.707
Finansielle indtægter	0	961
Finansielle omkostninger	<u>-11.428</u>	<u>-52.527</u>
Årets resultat før skat	<u>369.865</u>	<u>-437.273</u>
1 Skat af årets resultat	<u>-83.141</u>	<u>94.533</u>
Årets resultat	<u>286.724</u>	<u>-342.740</u>
Som bestyrelsen foreslår fordelt således:		
Overført til næste år	<u>286.724</u>	<u>-342.740</u>

Balance pr. 31. december 2017

Note		2017	2016
	AKTIVER		
2	Materielle anlægsaktiver		
	Ejendomme	5.780.000	5.780.000
	Vandværksbygning	3.103.878	3.183.302
	Boringer	307.171	329.328
	Maskinanlæg og installationer	2.552.960	2.734.606
	Ledningsnet og målere	28.749.773	28.775.794
	Automobil	100	100
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>40.493.882</u>	<u>40.803.130</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavende moms og vandafgift	260.889	345.315
	Periodeafgrænsningsposter	29.523	15.000
	Omsætningsaktiver i alt	<u>290.412</u>	<u>360.315</u>
	Likvide beholdninger		
	Bankindestående	0	1.308.264
	Likvide beholdninger i alt	<u>0</u>	<u>1.308.264</u>
	AKTIVER I ALT	<u>40.784.294</u>	<u>42.471.709</u>

Balance pr. 31. december 2017

<i>Note</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	
PASSIVER			
3	Egenkapital	<u>36.527.624</u>	<u>36.240.900</u>
	Hensættelser		
	Udskudt skat	2.721.570	2.638.429
	Hensættelser i alt	<u>2.721.570</u>	<u>2.638.429</u>
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Regulatorisk overdækning	389.880	584.820
	Overdækning prisloft (2016 indregnes i 2021)	200.553	105.418
	Pengeinstitutter	0	1.533.270
	Periodeafgrænsningsposter	207.241	139.073
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>797.674</u>	<u>2.362.581</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Bankgæld	241.446	179.000
	Skyldige omkostninger	25.372	37.500
	Mellemværende med forbrugerne	32.740	53.426
	Regulatorisk overdækning (indregnes løbende 1/10)	194.939	194.939
	Overdækning prisloft (2015 indregnes i 2017)	0	76.323
	Periodeafgrænsningsposter	13.001	1.913
	Leverandørgæld	99.667	573.919
	Anden gæld	130.261	112.779
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>737.426</u>	<u>1.229.799</u>
	PASSIVER I ALT	<u>40.784.294</u>	<u>42.471.709</u>
4	Sikkerhedsstillelser og pantsætninger		

Noter

	2017	2016		
1. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0		
Årets regulering i udskudt skat	83.141	-94.533		
Årets skat i alt	83.141	-94.533		
2. Materielle anlægsaktiver				
	Vandværk	Boringer	Maskinanlæg og installationer	Ledningsnet og målere
Kostpris primo	3.739.270	477.554	4.006.132	34.033.897
Tilgang	0	0	0	962.797
Kostpris	3.739.270	477.554	4.006.132	34.996.694
Afskrivninger primo	555.968	148.215	1.271.526	5.258.114
Årets afskrivninger	79.424	22.168	181.646	988.807
Afskrivninger i alt	635.392	170.383	1.453.172	6.246.921
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.103.878	307.171	2.552.960	28.749.773
Ejendomsvurdering 2015	5.780.000			
3. Egenkapital				
Egenkapital pr. 1. januar			36.240.900	36.583.640
Årets resultat			286.724	-342.740
Egenkapital pr. 31. december			36.527.624	36.240.900

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

4. 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.