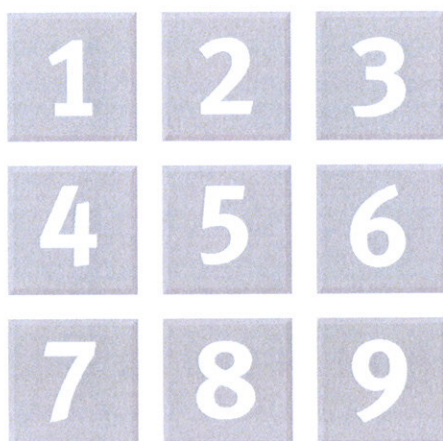


**Hornbæk Vandværk a.m.b.a.
Hornebyvej 1
3100 Hornbæk**

CVR nr. 32 59 11 59



ÅRSRAPPORT FOR 2014

Godkendt på selskabets ordinære
Generalforsamling den 19. marts 2015



DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab

www.dossing.dk

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Generalforsamlingsvalgte revisorerers påtegning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

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

J. Ahrendt-Jensen
B. Petersen
J. Grumstrup
G. Engelholm
J. Eilertsen
A.V. Svan Kier
Finn Thage

Vandværksbestyrer

Erling Gotsæd-Petersen

Revision

Døssing & Partnere

Revisionsinteressentskab

Roskildevej 12A
3400 Hillerød

Ledelsespåtegning

Bestyrelse har dags dato aflagt årsrapporten for 2014 for Hornbæk Vandværk a.m.b.a

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

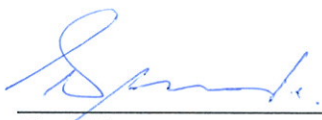
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Godkendt på bestyrelsesmødet, den 17/02 2015

Bestyrelsen



J. Ahrendt-Jensen



Finn Thage



Bjarne Petersen



J. Grumstrup



G. Engelholm



Jeanette Eilertsen



Anne Vibeke Svan Kier

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Vi har revideret årsregnskabet for Hornbæk Vandværk a.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hillerød, den 17. februar 2015

DØSSING & PARTNERE

Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer


Torben Fritzboeger
registreret revisor

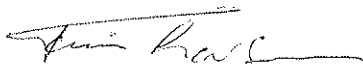
Generalforsamlingsvalgte revisorerers påtegning

Vi har som generalforsamlingsvalgte revisorer gennemgået Hornbæk Vandværk a.m.b.a årsrapport for regnskabsåret 01/01 2014 til 31/12 2014.

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 17/02 2015



Finn Larsen

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse A samt gældende danske regnskabsvejledninger.

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 omfatter salg af varer og tjenesteydelser, der medtages i det år, hvor leveringen og risikovergang har fundet sted. Som indtægtskriterium er anvendt faktureringskriteriet.

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 24,5 % af årets skattepligtige indkomst tillagt procenttillæg og med forskydningen i udskudt skat.

Anvendt regnskabspraksis

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 |

Aktiver med en anskaffelsespris som opfylder betingelserne for skattemæssig strakafskrivning, omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender optages til bogført værdi med fradrag af reservation til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering. Der er i årsrapporten afskrevet kr. 0 i tab på debitorer.

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 2014

| Note | 2014 | 2013 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Driftsbidrag, vandafgift m.m. | 2.731.034 | 3.256.060 |
| Tilslutningsbidrag | 94.832 | 77.446 |
| Primære indtægter i alt | <u>2.825.866</u> | <u>3.333.507</u> |
| Produktionsomkostninger | 942.297 | 843.031 |
| Distributionsomkostninger | 1.134.247 | 1.191.019 |
| Administrationsomkostninger | 992.665 | 987.215 |
| Primære omkostninger i alt | <u>3.069.209</u> | <u>3.021.265</u> |
| Bruttoresultat af primær drift | -243.343 | 312.242 |
| Andre indtægter | 231.083 | 170.637 |
| Resultat før finansielle poster | -12.260 | 482.879 |
| Finansielle indtægter | 13.427 | 16.181 |
| Årets resultat før skat | <u>1.167</u> | <u>499.060</u> |
| 2 Skat af årets resultat | -534 | -115.720 |
| Årets resultat | <u>633</u> | <u>383.340</u> |
| Som bestyrelsen foreslår fordelt således: | | |
| Overført til næste år | <u>633</u> | <u>383.340</u> |

Balance pr. 31. december 2014

| Note | | 2014 | 2013 |
|----------|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | AKTIVER | | |
| 3 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Ejendomme | 5.770.000 | 5.950.000 |
| | Vandværksbygning | 3.342.150 | 3.421.574 |
| | Boringer | 304.095 | 324.871 |
| | Maskinanlæg og installationer | 3.097.898 | 3.279.544 |
| | Ledningsnet | 26.606.342 | 26.003.378 |
| | Automobil | 100 | 100 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>39.120.585</u> | <u>38.979.467</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavende moms | 338.654 | 315.174 |
| | Andre tilgodehavender | 8.750 | 34.815 |
| | Mellemværende med forbrugerne | 95.602 | 128.011 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>443.006</u> | <u>478.000</u> |
| | Likvide beholdninger | | |
| | Bankindestående | 890.480 | 2.602.927 |
| | Likvide beholdninger i alt | <u>890.480</u> | <u>2.602.927</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>40.454.071</u> | <u>42.060.394</u> |

Balance pr. 31. december 2014

| <i>Note</i> | <i>2014</i> | <i>2013</i> |
|-------------|---|--------------------------|
| | PASSIVER | |
| 4 | <u>35.978.952</u> | <u>39.079.902</u> |
| | Hensættelser | |
| | Årets udskudte skat | <u>26.965</u> |
| | <u>2.565.267</u> | <u>26.965</u> |
| | <u>2.565.267</u> | <u>26.965</u> |
| | Langfristede gældsforpligtelser | |
| | Regulatorisk overdækning | 1.169.637 |
| | Overdækning prisloft (2014 indregnes i 2016) | <u>110.656</u> |
| | <u>974.698</u> | <u>1.169.637</u> |
| | <u>1.141.826</u> | <u>1.280.293</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | |
| | Skyldige omkostninger | 37.500 |
| | Regulatorisk overdækning (indregnes løbende 1/10) | 194.939 |
| | Overdækning prisloft (2013 indregnes i 2015) | 729.644 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 16.893 |
| | Leverandørgæld | 585.435 |
| | Anden gæld | <u>108.823</u> |
| | <u>117.905</u> | <u>108.823</u> |
| | <u>768.026</u> | <u>1.673.234</u> |
| | <u>40.454.071</u> | <u>42.060.394</u> |
| | PASSIVER I ALT | |

Noter

| | | 2014 | 2013 |
|-----------|---|-------------------------|--------------------------------------|
| 1 | Af- og nedskrivninger (funktionsopdeelt) | | |
| | Vandværk | 79.424 | 79.424 |
| | Boringer | 20.776 | 20.776 |
| | Maskinanlæg og installationer | 181.646 | 181.646 |
| | Ledningsnet | 674.404 | 657.372 |
| | Af- og nedskrivninger i alt | <u>956.250</u> | <u>939.218</u> |
| | | | |
| 2 | Skat af årets resultat | | |
| | Årets aktuelle skat | 0 | 0 |
| | Årets regulering i udskudt skat | 534 | 115.720 |
| | Årets skat i alt | <u>534</u> | <u>115.720</u> |
| | | | |
| 3. | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Vandværk | Boringer | Maskinanlæg og installationer |
| | | | Ledningsnet |
| | Kostpris primo | 3.739.270 | 407.975 |
| | Tilgang | 0 | 0 |
| | Kostpris | <u>3.739.270</u> | <u>407.975</u> |
| | | | <u>4.006.132</u> |
| | | | <u>29.930.358</u> |
| | Afskrivninger primo | 317.696 | 83.104 |
| | Årets afskrivninger | 79.424 | 20.776 |
| | Afskrivninger i alt | <u>397.120</u> | <u>103.880</u> |
| | | | <u>726.588</u> |
| | | | <u>181.646</u> |
| | Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>3.342.150</u> | <u>304.095</u> |
| | | | <u>3.097.898</u> |
| | | | <u>26.606.342</u> |
| | Ejendomsvurdering 2013 | <u>5.770.000</u> | |

Noter

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 4 Egenkapital | | |
| Egenkapital pr. 1. januar | 39.079.902 | 38.808.614 |
| Korrektion primo, selskabsskat | -383.815 | 0 |
| Korrektion primo, regulering udskudt skat | -2.537.768 | 0 |
| Korrektion til historisk overdækning | 0 | -152.052 |
| Årets regulering til ejendomsværdi | -180.000 | 40.000 |
| Årets resultat | 633 | 383.340 |
| Egenkapital pr. 31. december | <u>35.978.952</u> | <u>39.079.902</u> |

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