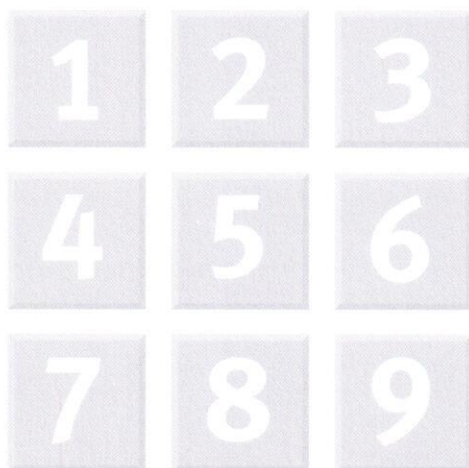


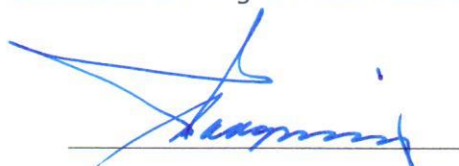
Hornbæk Vandværk a.m.b.a.
Hornebyvej 1
3100 Hornbæk

CVR nr. 32 59 11 59



ÅRSRAPPORT FOR 2015

Godkendt på vandværkets ordinære
Generalforsamling den 10. marts 2016



DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab

www.dossing.dk

Indholdsfortegnelse

Stamoplysninger	2
Bestyrelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Generalforsamlingsvalgte revisorerers påtegning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Stamoplysninger

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

Bestyrelsespåtegning

Bestyrelse har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 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 11. februar 2016

Bestyrelsen



J. Ahrendt-Jensen



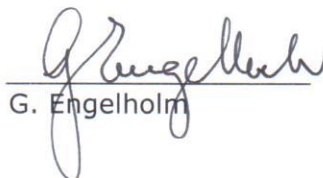
Finn Thage



Bjarne Petersen



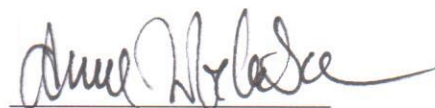
J. Grumstrup



G. Engelholm



Jeannette Eilertsen



Anne Vibeke Svan Kier

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

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

Vi har revideret årsregnskabet for Hornbæk Vandværk a.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabslovens bestemmelser samt vandværkets vedtægter.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser og vandværkets vedtægter. 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 for den udførte revision

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 vandværkets 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 vandværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af vandværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt vandværkets vedtægter.

Hillerød, den 11. februar 2016

DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer

Martin Dueholm
registreret revisor

Generalforsamlingsvalgte revisorerers påtegning

Vi har som generalforsamlingsvalgte revisorer gennemgået Hornbæk Vandværk a.m.b.a årsrapport for regnskabsåret 1. januar 2015 – 31. december 2015.

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 11. februar 2016



Erik Helmer Pedersen



Finn Larsen

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.

Skat

Skat af årets indkomst udgiftsføres med 23,5 % 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 boringer 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.

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 2015

Note	2015	2014
Driftsbidrag, vandafgift m.m.	3.645.795	2.731.034
Tilslutningsbidrag	126.048	94.832
Primære indtægter i alt	3.771.843	2.825.866
Produktionsomkostninger	652.410	942.297
Distributionsomkostninger	1.282.952	1.134.247
Administrationsomkostninger	1.039.689	992.665
Primære omkostninger i alt	2.975.051	3.069.209
Bruttoresultat af primær drift	796.792	-243.343
Andre indtægter	-29.537	231.083
Resultat før finansielle poster	767.255	-12.260
Finansielle indtægter	12.004	13.427
Finansielle omkostninger	-16.876	0
Årets resultat før skat	762.383	1.167
2 Skat af årets resultat	-167.695	-534
Årets resultat	594.688	633
Som bestyrelsen foreslår fordelt således: Overført til næste år	594.688	633

Balance pr. 31. december 2015

Note	2015	2014
AKTIVER		
3	Materielle anlægsaktiver	
	Ejendomme	5.780.000
	Vandværksbygning	5.770.000
	Boringer	3.262.726
	Maskinanlæg og installationer	3.342.150
	Ledningsnet og målere	304.095
	Automobil	3.097.898
	Materielle anlægsaktiver i alt	26.606.342
	40.921.873	39.120.585
	Omsætningsaktiver	
	Tilgodehavende moms	645.733
	Andre tilgodehavender	338.654
	Mellemværende med forbrugerne	0
	Underdækning prisloft (2015 indregnes i 2017)	8.750
	Omsætningsaktiver i alt	95.602
	820.797	443.006
	Likvide beholdninger	
	Bankindestående	1.086.080
	Likvide beholdninger i alt	890.480
	1.086.080	890.480
	AKTIVER I ALT	
	42.828.750	40.454.071

Balance pr. 31. december 2015

Note	2015	2014	
PASSIVER			
4	Egenkapital	<u>36.583.640</u>	<u>35.978.952</u>
	Hensættelser		
	Årets udskudte skat	2.732.962	2.565.267
	Hensættelser i alt	<u>2.732.962</u>	<u>2.565.267</u>
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Regulatorisk overdækning	779.759	974.698
	Overdækning prisloft (2015 indregnes i 2017)	0	167.128
	Pengeinstitutter	1.723.865	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.503.624</u>	<u>1.141.826</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	173.000	0
	Skyldige omkostninger	37.500	37.500
	Regulatorisk overdækning (indregnes løbende 1/10)	194.939	194.939
	Overdækning prisloft (2014 indregnes i 2016)	133.725	273.451
	Periodeafgrænsningsposter	0	8.060
	Leverandørgæld	270.730	136.171
	Anden gæld	198.630	117.905
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.008.524</u>	<u>768.026</u>
	PASSIVER I ALT	<u>42.828.750</u>	<u>40.454.071</u>
5	Sikkerhedsstillelser og pantsætninger		

Noter

		2015	2014		
1	Af- og nedskrivninger (funktionsopdelt)				
	Vandværk	79.424	79.424		
	Boringer	22.168	20.776		
	Maskinanlæg og installationer	181.646	181.646		
	Ledningsnet og målere	960.456	674.404		
	Af- og nedskrivninger i alt	<u>1.243.694</u>	<u>956.250</u>		
2	Skat af årets resultat				
	Årets aktuelle skat	0	0		
	Årets regulering i udskudt skat	167.695	534		
	Årets skat i alt	<u>167.695</u>	<u>534</u>		
3.	Materielle anlægsaktiver				
		Vandværk	Boringer	Maskinanlæg og installationer	Ledningsnet og målere
	Kostpris primo	3.739.270	407.975	4.006.132	29.930.358
	Tilgang	0	69.579	0	2.965.403
	Kostpris	<u>3.739.270</u>	<u>477.544</u>	<u>4.006.132</u>	<u>32.895.761</u>
	Afskrivninger primo	397.120	103.880	908.234	3.324.016
	Årets afskrivninger	79.424	22.168	181.646	960.456
	Afskrivninger i alt	<u>476.544</u>	<u>126.048</u>	<u>1.089.880</u>	<u>4.284.472</u>
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.262.726</u>	<u>351.506</u>	<u>2.916.252</u>	<u>28.611.289</u>
	Ejendomsvurdering 2014	<u>5.780.000</u>			

Noter

	2015	2014
4. Egenkapital		
Egenkapital pr. 1. januar	35.978.952	39.079.902
Korrektion primo, selskabsskat	0	-383.815
Korrektion primo, regulering udskudt skat	0	-2.537.768
Årets regulering til ejendomsværdi	10.000	-180.000
Årets resultat	594.688	633
Egenkapital pr. 31. december	<u>36.583.640</u>	<u>35.978.952</u>

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

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. 1.897.

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.