
Hørsholm Vand ApS

Håndværkersvinget 2, 2970 Hørsholm

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 32 44 71 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 22. maj 2017

Dirigent

Carsten Nystrup



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger.....	7
Beretning	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Hørsholm Vand ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 7. april 2017

Direktion



Tina Otterstrøm Jensen

Bestyrelse



Morten Slotved, formand



Birger Niels Bøgeblad, næstformand



Anne Ehrenreich



Jan Heuring Klit



Henrik Peulicke



Kai Aaen Hansen



Erling Helge Jul Rørdam

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Hørsholm Vand ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Hørsholm Vand ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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 regnskabet*. Vi er uafhængige af selskabet 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1, hvor ledelsen har beskrevet den usikkerhed, der er forbundet med selskabets verserende skattesag.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.
- 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 selskabets 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 regnskabet 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 selskabets 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 regnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 7. april 2017
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31



Per Timmermann
Statsautoriseret revisor



Michael Kruse Bak
Statsautoriseret revisor

Virksomhedsoplysninger

Stamopl.	Hørsholm Vand ApS Håndværkersvinget 2 2970 Hørsholm CVR-nr.: 32 44 71 04 E-mail: info@horsholmvand.dk Hjemmeside: www.horsholmvand.dk Regnskabsperiode: 1. januar – 31. december Stiftet: 2. september 2009 Hjemstedskommune: Hørsholm
Bestyrelse	Morten Slotved, formand Birger Niels Bøgeblad, næstformand Anne Ehrenreich Jan Heuring Klit Henrik Peulicke Kai Aaen Hansen Erling Helge Jul Rørdam
Direktion	Tina Otterstrøm Jensen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Advokat	Horten Philip Heymans Alle 7 2900 Hellerup

Beretning

Årsrapporten for Hørsholm Vand ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Hørsholm Vand ApS ejes af Hørsholm Kommune og består af den tidligere kommunale drikkevands- og spildevandsforsyning. Selskabet er etableret i 2010 i forbindelse med Vandsektorloven, der medførte, at drikkevands- og spildevandsaktiviteter skulle være udskilt fra den kommunale forvaltning og drives efter privatretlige regler. Yderligere oplysninger om selskabet fremgår af hjemmesiden: www.horsholmvand.dk.

Etablering

Hørsholm Kommunalbestyrelse besluttede den 21. december 2009 en række principbeslutninger om selskabsdannelsen, herunder vedtægter, generalforsamling, overtagelsesbalance, 10 årsbudgetter og servicekrav. Hørsholm Vand ApS blev herefter dannet ved første generalforsamling, som blev afholdt den 4. januar 2010, med virkning fra 1. januar 2010.

Medarbejdere

Der har i 2016 været 25 ansatte svarende til ca. 24 årsværk. For bl.a. at kunne dokumentere udgiftsfordelingen mellem henholdsvis drikkevand og spildevand samt egne timer til anlægsprojekter/investeringer, registrerer alle medarbejdere forbruget af timer på sager inden for hvert forsyningsområde. Fællessager og -ressourcer fordeles efter en fordelingsnøgle.

Kunder

Hørsholm Vand har godt 7.000 kunder til både drikkevand og spildevand samt ca. 105 kunder på tømningsordningerne fedtudskillere, bundfældnings- og samletanke. Hørsholm Vand leverer både drikkevand og spildevandsafledning til de fleste kunder, men få kunder køber fx drikkevand fra et andet selskab, men afleder spildevand til Hørsholm Vand – og modsat. Det betyder, at selskabet samarbejder med naboselskaber om indberetningsoplysninger m.v., særligt med Fredensborg Forsyning A/S og Forsyningen Allerød Rudersdal A/S, som afleder spildevand til Usserød Renseanlæg.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et resultat på DKK 0, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 791.475.708.

Etablering af Novafos

Hørsholm Kommune besluttede i efteråret 2016 at fusionere Hørsholm Vand ApS sammen med 5 andre nordsjællandske forsyningsvirksomheder. Fusionen blev gennemført den 1. januar 2017 ved etablering af et fælles holdingselskab, Novafos Holding A/S.

Novafos skal varetage vandforsyning og spildevandshåndtering (ledningsnet og renseanlæg) i de 9 ejerkommuner; Allerød, Ballerup, Egedal, Frederikssund, Furesø, Gentofte, Gladsaxe, Hørsholm og Rudersdal. Kommunerne ejer i dag følgende forsyningselskaber, som vil blive omfattet af det nye samarbejde:

- Forsyning Ballerup
- Forsyningen Allerød Rudersdal
- Frederikssund Forsyning
- Furesø Egedal Forsyning
- Hørsholm Vand
- Nordvand

Fusionen har ingen betydning for regnskabsaflæggelsen i Hørsholm Vand ApS for 2016.

Ny lovgivning

Regeringen vedtog i 2016 den nye vandsektorlov og efterfølgende en række bekendtgørelser til loven, bl.a. bekendtgørelsen om nye økonomiske rammer for vand- og spildevandsselskaberne.

I bekendtgørelsen fastlægges nye regler for de økonomiske rammer som vand- og spildevandsselskaberne underlægges med virkning for forsyningsårene 2017 og fremefter. De nye økonomiske rammer baseres på selskabernes tidligere prislofter for 2015 og 2016, men ændres på følgende væsentlige områder:

- Selskabernes rammer låses som udgangspunkt på 2016 niveau og vil ikke længere udvides i takt med selskabets investeringer i anlægsaktiver. De økonomiske rammer vil fremadrettet alene prisfremskrives med udviklingen i et fastlagt prisindeks.
- Selskaberne vil fremadrettet blive benchmarket på både drifts- og anlægsomkostninger (totalomkostninger) og årligt modtage effektiviseringskrav til totalomkostningerne fra forsyningssekretariatet
- Den hidtidige skarpe adskillelse af drift og anlæg udgår og de nye økonomiske rammer giver selskaberne bedre mulighed for selvstændigt at beslutte, om opkrævede indtægter anvendes til driftsopgaver eller anlægsinvesteringer

I praksis vil de nye regler stille øgede krav til selskabernes langsigtede planlægning af drift- og anlægsopgaver, da den samlede økonomi på lang sigt skal holdes inden for de økonomiske rammer. Selskaberne kan fortsat lånefinansiere større anlægsprojekter men skal samtidigt sikre, at fremtidige finansieringsomkostninger og afdrag på den optagne anlægsgæld også kan indeholdes i de økonomiske rammer.

Hørsholm Vand ApS har foretaget indledende analyser af selskabets forventede langsigtede økonomiske udvikling inden for de nye økonomiske rammer. Analyserne viser, at selskabet vil have udfordringer med at gennemføre de allerede planlagte investeringsaktiviteter inden for rammerne. En lang række andre vand- og spildevandsselskaber ser tilsvarende langsigtede udfordringer og selskaberne har i øjeblikket drøftelser

med både Forsyningssekretariatet og Energistyrelsen om løsningen heraf.

På kort sigt har selskabet ikke problemer med at gennemføre og finansiere de planlagte drifts- og anlægsopgaver.

Skattesag om skattemæssige indgangsværdier

Der er ved regnskabsafleggelsen lagt til grund, at de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne svarer til den værdier, som blev opgjort til brug for balancen ved etableringen pr. 1. januar 2010 med efterfølgende tilgange.

Generelt er der i branchen usikkerhed om opgørelsen af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver og SKAT har i 2012 truffet afgørelse om nedsættelse af de skattemæssige indgangsværdier for selskabet. Vi henviser til beskrivelsen af skattesagen i note 1 til årsregnskabet.

Særlige aktiviteter 2016

I 2016 har produktion af gas tilført en indtægt ved salg af el på ca. DKK 0,85 mio.

Selskab har deltaget i gennemførelse fusionsanalyser til samlet DKK ca. 0,56 mio. i 2016.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 TDKK
Nettoomsætning		57.945.320	55.181
Produktionsomkostninger		-19.843.367	-19.995
Bruttoresultat		38.101.953	35.186
Distributionsomkostninger		-32.661.066	-30.482
Administrationsomkostninger		-3.796.756	-4.183
Resultat af ordinær primær drift		1.644.131	521
Andre driftsindtægter	2	236.699	370
Andre driftsomkostninger	2	-421.368	-414
Resultat før finansielle poster		1.459.462	477
Finansielle indtægter		137.735	94
Finansielle omkostninger		-1.597.197	-571
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat	3	0	0
Årets resultat		0	0

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	0	0
	0	0

Balance

Aktiver

	Note	31. december 2016 DKK	31. december 2015 TDKK
Grunde og bygninger		22.328.039	22.840
Produktionsanlæg og maskiner		88.599.751	88.975
Distributionsanlæg		738.408.587	731.907
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		740.004	1.120
Materielle anlægsaktiver under udførelse		20.097.764	4.834
Materielle anlægsaktiver	4	870.174.145	849.676
Andre værdipapirer og kapitalandele		56.000	56
Finansielle anlægsaktiver		56.000	56
Anlægsaktiver		870.230.145	849.732
Varebeholdninger		699.134	884
Tilgodehavende fra salg af varer og tjenesteydelser		4.240.238	1.616
Tilgodehavende selskabsskat		7.780.676	5.451
Regulatorisk underdækning		4.628.271	0
Andre tilgodehavender		1.217.865	397
Periodeafgrænsningsposter		773.956	354
Tilgodehavender		18.641.006	7.818
Likvide beholdninger		8.592.616	7.729
Omsætningsaktiver		27.932.756	16.431
Aktiver		898.162.901	866.163

Balance

Passiver

	Note	31. december 2016 DKK	31. december 2015 TDKK
Aktiekapital		10.000.000	10.000
Opskrivningshenlæggelse		76.209.182	76.209
Overført resultat		705.266.526	705.267
Egenkapital	5	791.475.708	791.476
Hensættelse til udskudt skat		4.280.018	4.280
Hensatte forpligtelser		4.280.018	4.280
Kreditinstitutter		46.163.068	32.980
Regulatorisk overdækning		25.853.708	22.703
Langfristede gældsforpligtelser	6	72.016.776	55.683
Kreditinstitutter		15.572.901	1.375
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.882.224	12.243
Regulatorisk overdækning		2.128.912	0
Anden gæld		1.729.291	1.060
Periodeafgrænsningsposter		77.071	46
Kortfristede gældsforpligtelser		30.390.399	14.724
Gældsforpligtelser		102.407.175	70.407
Passiver		898.162.901	866.163
Usikkerheder	1		
Medarbejderforhold	7		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerheder

Skattemæssige forhold

Der er ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne svarer til den værdier, som blev opgjort til brug for balancen ved etableringen pr. 1. januar 2010 med efterfølgende tilgange.

Generelt er der i branchen usikkerhed om opgørelsen af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver og SKAT har i 2012 truffet afgørelse om nedsættelse af de skattemæssige indgangsværdier for selskabet.

Selskabet har anket afgørelsen til Landsskatteretten i lighed med en lang række andre vandselskaber i branchen. Landsskatteretten traf i 2014 afgørelse i 3 prøvesager til fordel for SKAT. Selskaberne bag prøvesagerne har, i samarbejde med brancheforeningen DANVA, anket afgørelserne til Landsretten.

Der er i 2016 blevet udført en syn- og skønsvurdering af værdiansættelsen af materielle anlægsaktiver i vand- og spildevandsselskaberne af en uafhængig syn- og skønsmænd. Parterne behandler i øjeblikket udtalelsen fra syn- og skønsmændene. Det forventes at Landsretten behandler skattesagen i slutningen af 2017.

Det er selskabets opfattelse at der ikke påhviler selskabet yderligere skattemæssige forpligtelser ud over de i årsregnskabet indregnede.

Indtil den endelige afgørelse på skattesagen er der dog usikkerhed knyttet til den indregnede aktuelle og udskudte skat. Da selskabet kan indregne enhver skattebetaling i taksterne er det ledelsens vurdering, at skattesagen ikke vil have væsentlig betydning for selskabets økonomiske stilling.

2 Andre driftsindtægter og driftsudgifter

Andre driftsindtægter og driftsudgifter vedrører tømningsordningen og betragtet som en biaktivitet. Ordningen skal hvile-i-sig-selv og over- eller underskud opgjort for det enkelte år overføres til balancen, som henholdsvis et aktiv (hvis der er underskud) eller en gæld (hvis der er overskud) for det akkumulerede resultat. Der har i 2016 været et underskud i tømningsordningen på TDKK 185.

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	DKK	TDKK
3 Skat af årets resultat		
Arets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Distribution s-anlæg	Andra anlæg, driftsmaterie	Mat. anlæg under udførelse	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Saldo pr. 1. januar	25.582.804	118.205.603	851.881.802	6.950.732	4.833.963	1.007.454.904
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	50.839.802	50.839.802
Afgang i årets løb	0	0	0	0	0	0
Overførsler i årets løb	0	3.842.291	31.276.465	380.681	-35.576.001	-76.564
Kostpris 31. december	<u>25.582.804</u>	<u>122.047.894</u>	<u>883.158.267</u>	<u>7.331.413</u>	<u>20.097.764</u>	<u>1.058.218.142</u>
Saldo pr. 1. januar	-2.742.726	-29.230.281	-119.975.094	-5.830.784	0	-157.778.885
Årets afskrivninger	-512.039	-4.217.862	-24.774.586	-760.625	0	-30.265.112
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>-3.254.765</u>	<u>-33.448.143</u>	<u>-144.749.680</u>	<u>-6.591.409</u>	<u>0</u>	<u>-188.043.997</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>22.328.039</u>	<u>88.599.751</u>	<u>738.408.587</u>	<u>740.004</u>	<u>20.097.764</u>	<u>870.174.145</u>

	2016	2015
	DKK	TDKK
4 Materielle anlægsaktiver (fortsat)		

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:

Produktionsomkostninger	4.217.862	4.561
Distributionsomkostninger	25.027.666	23.409
Administrationsomkostninger	1.019.583	1.279
	<u>30.265.111</u>	<u>29.249</u>

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 10.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	Selskabskapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	10.000.000	76.209.182	705.266.526	791.475.708
Årets resultat	0		0	0
	<u>10.000.000</u>	<u>76.209.182</u>	<u>705.266.526</u>	<u>791.475.708</u>

Selskabets virksomhed er underlagt vandsektorloven. Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forudsættes at forblive i sektoren. Som følge af restriktionerne i vandsektorloven, kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssigt opgjorte egenkapital.

6 Langfristede gældsforpligtesler

Kreditinstitutter

Af den samlede langfristede gæld til kreditinstitutter forfalder DKK 36,9 mio. efter 5 år.

Regulatorisk overdækning

Den langfristede regulatoriske overdækning forventes i alt væsentlighed at blive afregnet efter 5 år.

7 Medarbejderforhold

	2016	2015
Antal gennemsnitlige beskæftiget medarbejdere	<u>24</u>	<u>22</u>

Noter til årsrapporten

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Der påvirker ikke selskabet væsentlige eventualforpligtelser eller øvrige økonomiske forpligtelser.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Hørsholm Vand ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C i form af yderligere noter.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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 i det efterfølgende.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb, der forfalder ved udløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Regnskabspraksis

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.

Indtægter indregnes herudfra i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførelser som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Alle aktiviteter er momspligtige. Indtægter og udgifter i årsregnskabet er ekskl. moms og ekskl. afgifter i forbindelse med salget.

Fordeling af omkostninger mellem vandforsyning og spildevandsforsyning

Foruden de direkte omkostninger for de to aktiviteter henføres også andele af fællesomkostninger til de to aktiviteter. På denne måde fordeles alle omkostninger på de to aktiviteter.

Lønomsætninger fordeles på grundlag af de enkelte medarbejders timeregistreringer.

Fordelingen af fællesomkostninger sker efter skøn over aktiviteterens forskellige belastninger og sker efter fastsatte fordelingsnøgler for det enkelte år.

Tømningsordning

Tømningsordningen betragtes som en biaktivitet. Ordningen skal hvile-i-sig-selv og over- eller underskud opgjort for det enkelte år overføres til balancen som henholdsvis et aktiv (hvis der er underskud) eller en gæld (hvis der er overskud) for det akkumulerende resultat.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indeholder opkrævninger af betaling for vand og spildevand. Heri indgår også betaling for vejafledningsbidrag samt betaling fra Fredensborg og Rudersdal Forsyningsselskaber for afledning via Usserød Renseanlæg.

Indtægter fra årets opkrævninger opgøres på grundlag af måleraflæsning mv. Forbrugsåret følger kalenderåret og restafregninger opgjort pr. 31. december indgår i årsregnskabet for samme år.

Tilslutningsbidrag indtægtsføres i det år, hvor tilslutningsbidraget bliver pålignet.

Regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, til køb af vand og rensning af spildevand, herunder afskrivninger og gager for produktionen, der afholdes for at opnå årets nettoindtægter. Herudover indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Distributionsomkostninger

Omfatter omkostninger til vedligeholdelse af vand- og kloakledningsnet samt det forbrug af hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå nettoomsætningen. Desuden indeholder regnskabsposten afskrivninger på ledningsnettet samt afskrivninger af driftsmidler og inventar.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til administrative ydelser, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. Desuden indeholder regnskabsposten afskrivninger på inventar og udstyr.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver anskaffet før 1. januar 2010 er målt til myndighedsgodkendte værdier og standardlevetider udmeldt med fradrag af Forsyningssekretariatet i forbindelse med opgørelsen af den reguleringsmæssige åbningsbalance.

Materielle anlægsaktiver er målt til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som dagsværdien reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Regnskabspraksis

Bygninger 50 år

Produktionsanlæg 10-75 år

Distributionsanlæg 10-75 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Der foretages ikke afskrivninger på grunde.

Afskrivninger samt avance og tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver omkostningsføres under henholdsvis produktionsomkostninger, distributionsomkostninger og administrationsomkostninger.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien, dvs. den højeste af aktivets nettosalgspris og kapitalværdi, er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien.

Såfremt det ikke er muligt at fastsætte genindvindingsværdien for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

For aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes nedskrivningsbehovet sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Regnskabspraksis

Regulatorisk underdækning

Saldo for regulatoriske underdækning indregnes under aktiver. Saldoen er det beløb som selskabet forventer at opkræve i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som selskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til Forsyningssekretariatets anvisninger.

Regulatorisk underdækning indeholder desuden den periodiserede underdækning som vedrører tidsmæssige forskelle mellem regnskabspraksis i årsregnskabet og reguleringsregnskabet.

Samlet medfører indregningen af underdækning at regnskabet aflægges i overensstemmelse med hvile-i-sig-selv princippet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Regulatorisk overdækning

Saldo for regulatoriske overdækning indregnes under passiver. Saldoen er det beløb som selskabet må tilbagebetale til forbrugerne ved reduktioner i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som selskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til Forsyningssekretariatets anvisninger.

Regulatorisk overdækning indeholder desuden den periodiserede overdækning som vedrører tidsmæssige forskelle mellem regnskabspraksis i årsregnskabet og reguleringsregnskabet.

Samlet medfører indregningen af overdækning at regnskabet aflægges i overensstemmelse med hvile-i-sig-selv princippet.

Aktuel og udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat fra tidligere års skattepligtige indkomster.

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres ved udligning i skat af fremtidig indtjening.