



Halsnæs
FORSYNING

Halsnæs Vand A/S

Gjethusparken 3, 1. sal, 3300 Frederiksværk

CVR-nr. 33 03 37 10

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 20. april 2017

Som dirigent:

.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Halsnæs Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Frederiksværk, den 20. april 2017

Direktion:



Jan Hvidtfeldt Andersen

Bestyrelse:



Thomas Møller
formand



Annette Westh
næstformand




Sune Raunkjær



Ole Søhøj Nielsen



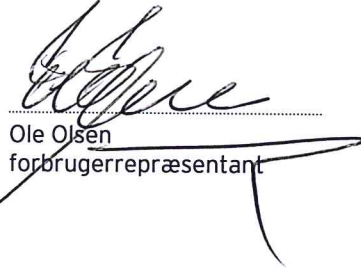
Torben Hedelund



Kim Jørgensen



Birger Jarulf
forbrugerrepræsentant



Ole Olsen
forbrugerrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Halsnæs Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Halsnæs Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 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 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne.

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 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 selskabets 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 selskabet, 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 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 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 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 bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

Aarhus, den 20. april 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Thomas Riis
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Halsnæs Vand A/S
Adresse, postnr., by	Gjethusparken 3, 1. sal, 3300 Frederiksværk
CVR-nr.	33 03 37 10
Stiftet	8. juni 2010
Hjemstedskommune	Halsnæs
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.halsnaesforsyning.dk
E-mail	forsyning@halsnaesforsyning.dk
Telefon	47 76 07 00
Bestyrelse	Thomas Møller, formand Annette Westh, næstformand Sune Raunkjær Ole Søhøj Nielsen Torben Hedelund Kim Jørgensen Birger Jarulf, forbrugerrepræsentant Ole Olsen, forbrugerrepræsentant
Direktion	Jan Hvidtfeldt Andersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive vandforsyningsaktivitet. Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling. Taksterne godkendes årligt af kommunalbestyrelsen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af skat i årsregnskabet har til og med 2013 været baseret på selskabets vurdering af skattemæssige indgangsværdier på de materielle anlægsaktiver svarende til branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne. Disse værdier ligger over de regnskabsmæssige værdier. Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landskatteretten. Landskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. De afgjorte sager er anket, idet branchen er af den opfattelse, at afgørelserne er forkerte både i relation til lovens ordlyd og i relation til intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landskatteretten SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugerne ikke indregnet i årsregnskabet. Der henvises til note 2 i årsregnskabet. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKATs fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 12 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbar skat for 2016 og tidligere år er opgjort i henhold til SKATs afgørelse og indregnet i årsregnskabet under skat. En tilsvarende opkrævningsret hos selskabets kunder er medtaget som en del af årets omsætning, hvorfor forholdet ikke påvirker selskabets resultat, men dog belaster selskabets kunder med højere priser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2016 udgør 10.402.763 kr. mod 10.932.581 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2016 udviser et overskud på 2.240.981 kr. mod 1.335.596 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 100.451.306 kr.

Årets resultat for 2016 er 669 t.kr. bedre end budgetteret.

Produktionsomkostningerne er 1.500 t.kr. lavere end budgetteret, som blandt andet skyldes installation af solceller og dermed et lavere el-indkøb, samt optimering af processer på vandværkerne. Distributionsomkostning er modsat 582 t.kr. højere end budgetteret, hvilket er som følge af øget fokus på vores ledningsnet med ombygning, reparationer mv.

Ledelsesberetning

Beretning

Der er i 2016 ansat en projektleder til at styre og målrette arbejdet med renoveringsplanen fra 2015. Dette har betydet, at der er blevet renoveret flere områder i Frederiksværk i 2016.

Vandtabet er i 2016 på 7,09 %. Vi har renoveret områder i 2016 og skiftet mange defekte aluminiumsbøjler med henblik på at sænke vandtabet yderligere. Renoveringsprojekter i 2017 vil have samme effekt på vandtabet, selvom de ikke er igangsat alene med henblik på at reducere vandtabet.

Der blev i 2016 opstillet solceller på både Kappelhøj og Ølsted Vandværk, for at nedbringe udgifterne til indkøb af el. Solcellerne gør det muligt at pumpe vand uden køb af el, når solen skinner.

Selskabet er i 2016 startet på at skifte mekaniske vandmålere til elektroniske vandmålere som et pilotprojekt i Ølsted. Projektet skulle give os erfaring til den videre proces, med udskift af vand- og varmemålere i resten af forsyningsområdet. Projektet blev ikke færdigt tids nok før årsafslæningen, så det blev indstillet over årsskiftet, men er nu i gang igen.

Generelt er år 2016 forløbet tilfredsstillende for Halsnæs Vand A/S.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Halsnæs Vand A/S' økonomi er presset som følge af Vandsektorloven fra 2016. Vi vil i 2017 bruge tid på yderligere tilpasning af de økonomiske forhold.

Strandvejen vil, over et par år, blive opgravet for at skifte vandrørene. Rørene er gamle, brudfrekvensen stiger og der er vandtab ved ledningerne. Arbejdet koordineres med Halsnæs Kommune, Kregme Vandværk, Halsnæs Spildevand A/S, Halsnæs Varme A/S samt andre ledningsejere såsom gas og el. Projektet forventes afsluttet i 2019.

I 2017 vil vi lave en ny samlet driftsstrategi for Halsnæs Vand A/S, hvor vi ser nogle år frem og tager højde for driftsmetoder, anvendelse af ledningsnettet, investeringsbehov, prisloft samt den nye regulering.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
3	Nettoomsætning	10.402.763	10.932.581
4	Produktionsomkostninger	-1.392.209	-1.814.980
	Bruttoresultat	9.010.554	9.117.601
4	Distributionsomkostninger	-4.299.451	-3.984.542
4	Administrationsomkostninger	-1.809.797	-2.415.377
	Resultat af primær drift	2.901.306	2.717.682
5	Finansielle indtægter	10.406	0
6	Finansielle omkostninger	-324.209	-239.060
	Resultat før skat	2.587.503	2.478.622
7	Skat af årets resultat	-346.522	-1.143.026
	Årets resultat	<u>2.240.981</u>	<u>1.335.596</u>
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	<u>2.240.981</u>	<u>1.335.596</u>
		<u>2.240.981</u>	<u>1.335.596</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	10.604.329	10.806.141
	Produktions- og distributionsanlæg	98.676.243	97.049.243
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	71.535	136.405
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	293.047	0
		<u>109.645.154</u>	<u>107.991.789</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>109.645.154</u>	<u>107.991.789</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Reserve dele og hjælpematerialer	446.296	495.715
		<u>446.296</u>	<u>495.715</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	201.180	1.644.562
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	437.818
	Andre tilgodehavender	233.046	511.288
		<u>434.226</u>	<u>2.593.668</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>880.522</u>	<u>3.089.383</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>110.525.676</u></u>	<u><u>111.081.172</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
	Overført resultat	95.451.306	93.210.325
	Egenkapital i alt	<u>100.451.306</u>	<u>98.210.325</u>
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	KommuneKredit	6.605.885	6.868.486
		<u>6.605.885</u>	<u>6.868.486</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	262.601	257.707
	Kreditinstitutter	207.441	1.119.436
	Overdækning	7.760	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.510.115	2.206.928
	Gæld til tilknyttede virksomheder	370.705	434.305
	Skyldig sambeskatningsbidrag	346.522	38.080
	Anden gæld	763.341	1.945.905
		<u>3.468.485</u>	<u>6.002.361</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>10.074.370</u>	<u>12.870.847</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>110.525.676</u></u>	<u><u>111.081.172</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	5.000.000	91.874.729	96.874.729
Overført, jf. resultatdisponering	0	1.335.596	1.335.596
Egenkapital 1. januar 2016	5.000.000	93.210.325	98.210.325
Overført, jf. resultatdisponering	0	2.240.981	2.240.981
Egenkapital 31. december 2016	5.000.000	95.451.306	100.451.306

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Årets resultat	2.240.981	1.335.596
14	Reguleringer	3.767.079	3.599.980
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	6.008.060	4.935.576
15	Ændring i driftskapital	574.326	1.735.570
	Pengestrømme fra primær drift	6.582.386	6.671.146
	Renteindbetalinger m.v.	10.406	0
	Renteudbetalinger m.v.	-324.209	-239.060
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.268.583	6.432.086
	Køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.098.881	-7.043.318
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-5.098.881	-7.043.318
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-257.707	-561.202
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-257.707	-561.202
	Årets pengestrøm	911.995	-1.172.434
	Likvider 1. januar	-1.119.436	52.998
	Likvider 31. december	-207.441	-1.119.436

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Halsnæs Vand A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af pengestrømsopgørelse.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændring til indregning og måling for:

- Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ovenstående ændring har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg og distribution af vand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand.

Over-/underdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb prisloftet for vandbehandling, indregnes overdækningen i balancen som en forpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end prisloftet, indregnes forskellen som en underdækning, hvis forskellen forventes opkrævet.

Korrektion til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettomsætningen.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende indvinding af vand, herunder afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af vand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, ledningsregistrering og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Produktions- og distributionsanlæg	8-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Grunde afskrives ikke.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelse under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er taget i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rentekomkostninger.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktions- og distributionsanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi eller afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Produktionsanlæg udgøres af indvindingsanlæg, vandværker, tekniske anlæg m.v.

Distributionsanlæg udgøres af netaktiver, stikledninger m.v.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Overdækning ved vanddriften indregnes som en gældsforpligtelse.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Usikkerhed om indregning og måling

Usikkerhed om skat

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempt DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKATs fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 12 mio. kr., der modsvares af en oprævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbare indkomstskatter er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets priser krone for krone. En eventuel udskudt skat vil derfor blive til en oprævningsret hos selskabets kunder på det tidspunkt, hvor den bliver til en betalbar skat. Den udskudte skat modsvares derfor i nominel værdi af en oprævningsret.

På baggrund heraf samt den betydelige usikkerhed, der er omkring de faktiske beløbstørrelser, er den udskudte skatteforpligtelse og tilhørende oprævningsret hos kunderne ikke indregnet.

kr.	2016	2015
3 Nettoomsætning		
Variabelt bidrag	6.715.049	6.914.694
Fast bidrag	3.484.055	3.474.751
Tilslutningsbidrag	57.764	11.230
Andre indtægter	153.655	147.768
Årets over-/underdækning	-7.760	384.138
	<u>10.402.763</u>	<u>10.932.581</u>
4 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.445.515	3.360.920
	<u>3.445.515</u>	<u>3.360.920</u>

Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:

Produktionsomkostninger	1.026.317	936.454
Distributionsomkostninger	2.354.328	2.355.041
Administrationsomkostninger	64.870	69.425
	<u>3.445.515</u>	<u>3.360.920</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
5 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	10.406	0
	<u>10.406</u>	<u>0</u>
6 Finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	324.209	239.060
	<u>324.209</u>	<u>239.060</u>
7 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	346.522	1.143.026
	<u>346.522</u>	<u>1.143.026</u>

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributions-anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	16.658.644	154.113.845	306.801	0	171.079.290
Tilgang i årets løb	0	0	0	5.098.881	5.098.881
Overførsel fra andre poster	0	4.805.834	0	-4.805.834	0
Kostpris 31. december 2016	<u>16.658.644</u>	<u>158.919.679</u>	<u>306.801</u>	<u>293.047</u>	<u>176.178.171</u>
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2016	5.852.503	57.064.602	170.396	0	63.087.501
Årets afskrivninger	201.812	3.178.834	64.870	0	3.445.516
Af- og nedskrivninger					
31. december 2016	<u>6.054.315</u>	<u>60.243.436</u>	<u>235.266</u>	<u>0</u>	<u>66.533.017</u>
Regnskabsmæssig værdi					
31. december 2016	<u>10.604.329</u>	<u>98.676.243</u>	<u>71.535</u>	<u>293.047</u>	<u>109.645.154</u>

kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
9 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 5.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	5.000.000	5.000.000
	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>

Selskabets aktiekapital er uændret siden stiftelsen i 2010.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
10 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 5.503 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	6.868.486	262.601	6.605.885	5.503.422
	<u>6.868.486</u>	<u>262.601</u>	<u>6.605.885</u>	<u>5.503.422</u>

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Andre eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Der henvises til note 2, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte udskudte og betalbare skat.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Halsnæs Forsyning A/S som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

12 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

13 Nærtstående parter
Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted
Halsnæs Forsyning A/S	Gjethusparken 3, 1. sal 3300 Frederiksværk

kr.	2016	2015
14 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	3.445.516	3.360.920
Finansielle indtægter	-10.406	0
Finansielle omkostninger	324.209	239.060
Over-/underdækning	7.760	0
	<u>3.767.079</u>	<u>3.599.980</u>
15 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	49.419	76.638
Ændring i tilgodehavender	2.159.442	32.731
Ændring i leverandørgæld m.v.	-1.634.535	1.626.201
	<u>574.326</u>	<u>1.735.570</u>