

## **Halsnæs Vand A/S**

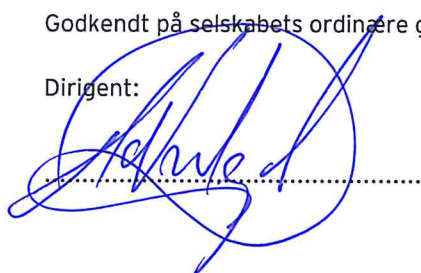
Havnevej 8, 3300 Frederiksværk

CVR-nr. 33 03 37 10

### Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. maj 2020

Dirigent:



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Halsnæs Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, den 18. maj 2020

Direktion:



Jacob Valdemar Kaae Lind  
Nordqvist

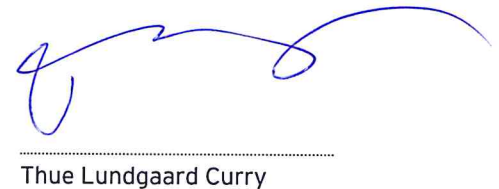
Bestyrelse:



Thomas Møller Nielsen  
formand



Anja Kjelgaard Rosengreen  
næstformand



Thue Lundgaard Curry



Anders Mørk Hansen




John Eriksen



Sune Søndergaard Raunkjær



Frank Brodersen



Helge Friis

## 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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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.
- ▶ 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.

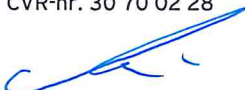
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

København, den 18. maj 2020  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen  
statsaut. revisor  
mne26738



Finn Thomassen  
statsaut. revisor  
mne33691

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Halsnæs Vand A/S
Adresse, postnr., by	Havnevej 8, 3300 Frederiksværk
CVR-nr.	33 03 37 10
Stiftet	8. juni 2010
Hjemstedskommune	Halsnæs
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.hnf.dk">www.hnf.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:forsyning@halsnaesforsyning.dk">forsyning@halsnaesforsyning.dk</a>
Telefon	47 76 07 00
Bestyrelse	Thomas Møller Nielsen, formand Anja Kjelgaard Rosengreen, næstformand Thue Lundgaard Curry Anders Mørk Hansen John Eriksen Sune Søndergaard Raunkjær Frank Brodersen Helge Friis
Direktion	Jacob Valdemar Kaae Lind Nordqvist
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive vandforsyningsaktivitet i Frederiksværk By og nærmere omegn. Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling. Kommunalbestyrelsen foretager en legalitetskontrol af, at takstfastsættelsen overholder gældende lovgivning.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Vandsektoren har været igennem et omfattende sagsforløb om den skattemæssige værdiansættelse af vandsektorselskabernes anlægsaktiver. Pilotsagerne i sagskomplekset blev afgjort af Højesteret den 8. november 2018. Halsnæs Vand A/S har derfor indregnet konsekvenserne af pilotsagerne i årsregnskabet og selvangivelsen for 2018, således at årsregnskab og selvangivelse var retvisende. I løbet af 2019 har Skattestyrelsen udsendt et styresignal, og der har løbende været drøftelser med Skattestyrelsen om håndtering af afgørelsen. Styresignalet og drøftelserne med Skattestyrelsen ændrer ikke ved indregningen af Højesteretsafgørelsen i selskabets årsregnskab og selvangivelse for 2018. Status vedrørende skattesagen er derfor uændret i forhold til sidste år og der afventes således fortsat endelig håndtering af selskabets konkrete sag.

Det forventes at selskabets sag hjemvises af Skatteankestyrelsen, hvorefter Skattestyrelsen vil anmode om materiale til brug for nye skatteopgørelser. Efterfølgende kan Skattestyrelsen afgøre sagen, hvorved sagsforløbet er afsluttet.

Virksomhedens bruttoomsætning i 2019 udgør 9.763 t.kr. mod 10.059 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2019 udviser et overskud på 855 t.kr. mod et overskud på 3.296 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 106.199 t.kr.

Halsnæs Vand A/S har i 2019 i samarbejde med Halsnæs Varme A/S udskiftet målere til nye moderne fjernafleste målere. Dette arbejde vil fortsætte frem til sommeren i år 2020, hvor det forventes afsluttet.

### Begivenheder efter balancedagen

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

### Forventet udvikling

Pesticidforurening af grundvandet forventes at blive et stigende problem. Miljøstyrelsen er i gang med en række screeninger af grundvandet i hele landet de kommende fire år, og i den første screening blev grundvand fra i alt 263 indtag undersøgt for 415 pesticidstoffer. Screeningen omfatter både godkendte og ikke-godkendte pesticider. Screeningerne har til formål en gang for alle at analysere grundvandet for alle pesticider, der kunne tænkes at være udvasket. I forhold til grundvandsressourcerne her i området, har Miljøstyrelsen ikke fundet nogen stoffer over detektionsgrænsen i den første screening. Der er dog fundet stoffer andre steder i landet i denne screening, som ikke i dag er indeholdt i vores drikkevandsanalyser. Det må derfor forventes, at denne screening vil udmønte sig i ændrede analysekrav fremover.

I marts 2020 er der fundet pesticidet DMS i yderligere to borer i Kappelhøjområdet. Indholdet af pesticid i disse borer er under grænseværdien. Med fundet i de to nye borer er der nu konstateret DMS i fire borer i alt, efter fund af DMS i to borer i februar 2019. Alle fire borer henter vand fra samme grundvandsmagasin. Med disse fund af DMS i yderligere to borer intensiveres det arbejde, der i forvejen var i gang med at lave en strategi og plan for nye borer, rensning af grundvand, afværgeboringer mm., som skal sikre forsyning af rent drikkevand også i fremtiden. Det er nødvendigt, fordi selskabet samtidig er underlagt en statslig rammeregulering, som påbyder selskabet at sænke indtægterne år for år. Disse indtægter skal dække alle omkostninger til at drive selskabet - både til den daglige drift, investeringer i infrastrukturen og til finansielle omkostninger og afdrag på gæld. Det er således en strategisk udfordring både at få den daglige drift til at fungere og kunne investere til at vedligeholde vores nuværende infrastruktur samt til at etablere de nødvendige nye anlæg.

Dette arbejde hænger desuden sammen med arbejdet om "boringsnære beskyttelsesområder", hvor Halsnæs Kommune sammen med alle vandværkerne i kommunen skal vurdere behovet for yderligere indsats for at reducere risikoen for forurening med pesticider fra erhvervs-mæssig anvendelse i boringsnære beskyttelsesområder.

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Resultatopgørelse**

Note	kr.	2019	2018
	Bruttoomsætning	9.763.106	10.059.260
	Skattesagen	0	-12.872.038
3	<b>Nettoomsætning</b>	<b>9.763.106</b>	<b>-2.812.778</b>
4	Produktionsomkostninger	-2.392.724	-1.594.417
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>7.370.382</b>	<b>-4.407.195</b>
4	Distributionsomkostninger	-4.619.647	-3.770.531
4	Administrationsomkostninger	-1.580.216	-1.641.739
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>1.170.519</b>	<b>-9.819.465</b>
5	Finansielle omkostninger	-311.802	-299.459
	<b>Resultat før skat</b>	<b>858.717</b>	<b>-10.118.924</b>
6	Skat af årets resultat	-3.746	542.781
6	Skattesagen	0	12.872.038
	<b>Årets resultat</b>	<b>854.971</b>	<b>3.295.895</b>
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	854.971	3.295.895
		<b>854.971</b>	<b>3.295.895</b>



**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Balance**

Note	kr.	2019	2018
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
7	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	9.998.893	10.200.705
	Produktions- og distributionsanlæg	110.977.958	103.369.004
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.370.694	2.428.414
		<u>122.347.545</u>	<u>115.998.123</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>122.347.545</u>	<u>115.998.123</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Reserve dele og hjælpematerialer	597.258	478.970
		<u>597.258</u>	<u>478.970</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	140.398	341.723
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.048	118.125
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	539.035	542.781
	Andre tilgodehavender	109.364	291.273
	Periodeafgrænsningsposter	93.545	0
		<u>890.390</u>	<u>1.293.902</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>0</u>	<u>2.901.597</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>1.487.648</u>	<u>4.674.469</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>123.835.193</u>	<u>120.672.592</u>

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Balance**

Note	kr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
8	Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
	Overført resultat	101.198.626	100.343.655
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>106.198.626</u>	<u>105.343.655</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
9	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	KommuneKredit	12.830.501	10.362.882
		<u>12.830.501</u>	<u>10.362.882</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	500.644	354.885
	Gæld til banker	609.409	0
	Overdækning	1.478.336	779.834
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	576.609	2.153.360
	Gæld til tilknyttede virksomheder	259.486	443.353
	Anden gæld	1.381.582	1.234.623
		<u>4.806.066</u>	<u>4.966.055</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>17.636.567</u>	<u>15.328.937</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>123.835.193</u>	<u>120.672.592</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Eventualaktiver
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitaloppgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	5.000.000	100.343.655	105.343.655
Overført via resultatdisponering	0	854.971	854.971
Egenkapital 31. december 2019	<u>5.000.000</u>	<u>101.198.626</u>	<u>106.198.626</u>

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Pengestrømsopgørelse**

Note	kr.	2019	2018
	Årets resultat	854.971	3.295.895
14	Reguleringer	4.500.865	4.716.332
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	5.355.836	8.012.227
15	Ændring i driftskapital	-1.328.435	-593.584
	Pengestrømme fra primær drift	4.027.401	7.418.643
	Renteudbetalinger m.v.	-311.802	-299.459
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>3.715.599</b>	<b>7.119.184</b>
	Køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-9.839.982	-6.248.423
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-9.839.982</b>	<b>-6.248.423</b>
	Provenue ved optagelse af gæld til kreditinstitutter	2.950.000	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-336.623	-348.300
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>2.613.377</b>	<b>-348.300</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-3.511.006</b>	<b>522.461</b>
	Likvider 1. januar	2.901.597	2.379.136
16	<b>Likvider 31. december</b>	<b>-609.409</b>	<b>2.901.597</b>

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 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af pengestrømsopgørelse.

Årsregnskabet er 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.

Nettoomsætningen korrigeres med en eventuel over- eller underdækning samt regulering af opkrævningsretten vedrørende udskudt skat.

#### Over-/underdækning

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

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

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

#### 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

Grunde afskrives ikke.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen 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 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 koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

### 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.

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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Finansielle anlægsaktiver

Lovbestemt opkrævningsret måles til kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Betalte selskabsskatter anses i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber (bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber § 23, stk. 4, nr. 4 og 5) som en omkostning, der justerer selskabets økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Den udskudte skat svarer til en forventet skattebetaling på sigt og dermed til en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på en tilsvarende størrelse.

##### 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 nettosalgpris 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 salgpris.

##### 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 diskonteringsrenten 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 gældsmetode 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 Særlige poster**

Vandsektoren har været igennem et omfattende sagsforløb om den skattemæssige værdiansættelse af vandsektorselskabernes anlægsaktiver. Pilotsagerne i sagskomplekset blev afgjort af Højesteret den 8. november 2018. Halsnæs Vand A/S har derfor indregnet konsekvenserne af pilotsagerne i årsregnskabet og selvangivelsen for 2018, således at årsregnskab og selvangivelse var retvisende. I løbet af 2019 har Skattestyrelsen udsendt et styresignal, og der har løbende været drøftelser med Skattestyrelsen om håndtering af afgørelsen. Styresignalet og drøftelserne med Skattestyrelsen ændrer ikke ved indregningen af Højesteretsafgørelsen i selskabets årsregnskab og selvangivelse for 2018. Status vedrørende skattesagen er derfor uændret i forhold til sidste år og der afventes således fortsat endelig håndtering af selskabets konkrete sag.

Det forventes at selskabets sag hjemvises af Skatteankestyrelsen, hvorefter Skattestyrelsen vil anmode om materiale til brug for nye skatteopgørelser. Efterfølgende kan Skattestyrelsen afgøre sagen, hvorved sagsforløbet er afsluttet.

Særlige poster er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

kr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Indtægter</b>		
Indregning af opkrævningsret vedrørende udskudt skat på anlægsaktiver ved stiftelsen	0	-12.872.038
	<u>0</u>	<u>-12.872.038</u>
<b>Omkostninger</b>		
Indregning af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	0	12.872.038
	<u>0</u>	<u>12.872.038</u>
<b>Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet</b>		
Nettoomsætningen	0	-12.872.038
Skat af årets resultat	0	12.872.038
<b>Resultat af særlige poster, netto</b>	<u>0</u>	<u>0</u>

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**

kr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>3 Nettoomsætning</b>		
Variabelt bidrag	6.026.744	7.136.493
Fast bidrag	4.102.985	3.503.904
Tilslutningsbidrag	198.593	50.556
Andre indtægter	133.286	148.141
Årets over-/underdækning	-698.502	-779.834
Regulering af opkrævningsret vedrørende forbrugerne	0	-12.872.038
	<u>9.763.106</u>	<u>-2.812.778</u>
<b>4 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.490.560	3.290.804
	<u>3.490.560</u>	<u>3.290.804</u>
Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:		
Produktionsomkostninger	876.953	801.234
Distributionsomkostninger	2.613.607	2.471.686
Administrationsomkostninger	0	17.884
	<u>3.490.560</u>	<u>3.290.804</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Øvrige finansielle omkostninger	311.802	299.418
Andre finansielle omkostninger	0	41
	<u>311.802</u>	<u>299.459</u>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-3.746
Årets regulering af udskudt skat	0	-12.872.038
Regulering af skat vedrørende tidligere år	3.746	-539.035
	<u>3.746</u>	<u>-13.414.819</u>

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**
**7 Materielle anlægsaktiver**

kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributions-anlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2019	16.658.644	169.617.228	2.428.414	188.704.286
Tilgang i årets løb	0	0	9.839.982	9.839.982
Overførsel fra andre poster	0	10.897.702	-10.897.702	0
Kostpris 31. december 2019	16.658.644	180.514.930	1.370.694	198.544.268
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2019	6.457.939	66.248.224	0	72.706.163
Årets afskrivninger	201.812	3.288.748	0	3.490.560
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	6.659.751	69.536.972	0	76.196.723
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	9.998.893	110.977.958	1.370.694	122.347.545

kr.	2019	2018
<b>8 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 5.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	5.000.000	5.000.000
	5.000.000	5.000.000

Selskabets aktiekapital er uændret siden stiftelsen i 2010.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

**9 Langfristede gældsforpligtelser**

kr.	Gæld i alt 31/12 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	13.331.145	500.644	12.830.501	10.933.037
	13.331.145	500.644	12.830.501	10.933.037

**10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**
**Andre eventualforpligtelser**

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

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

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**
**11 Eventualaktiver**

Selskabet har pr. 31. december 2019 skattemæssige merværdier på 32.236 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22%, i alt 7.092 t.kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i balancen som følge af usikkerheden om muligheden for anvendelse af aktivet.

**12 Sikkerhedsstillelser**

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2019.

**13 Nærtstående parter**
**Oplysning om koncernregnskaber**

Modervirksomhed	Hjemsted
Halsnæs Forsyning A/S	Havnevej 8 3300 Frederiksværk

kr.	2019	2018
<b>14 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	3.490.561	3.637.039
Finansielle omkostninger	311.802	299.459
Over-/underdækning	698.502	779.834
	4.500.865	4.716.332
<b>15 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-118.288	-58.284
Ændring i tilgodehavender	403.512	-837.220
Ændring i leverandørgæld m.v.	-1.613.659	301.920
	-1.328.435	-593.584
<b>16 Likvider, ultimo</b>		
Likvide beholdninger ifølge balancen	0	2.901.597
Kortfristet gæld til banker	-609.409	0
	-609.409	2.901.597