



Tlf: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

HELSINGE VANDVÆRK S.M.B.A.

ÅRSRAPPORT

2014

32. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 28/4 2015

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Noter.....	12-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Helsinge Vandværk s.m.b.a. Postboks 51, Ridebanevej 10 3200 Helsinge CVR-nr.: 20 93 24 14 Hjemsted: Helsinge Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Bjarne Jørgensen, formand Thomas Johannsen, næstformand Jørgen T. Skovsende, kasserer Bent Brogaard Henrik Pihl
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Østergade 7 3200 Helsinge
Advokat	Gitte Wichmann Mortensen Vestergade 13 3200 Helsinge

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2014 for Helsing Vandværk s.m.b.a.

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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsing, den 20. marts 2015

Bestyrelse:

 Bjarne Jørgensen Formand	 Thomas Johannsen Næstformand	 Jørgen T. Skovsø
---	--	--

Bent Brogaard

Henrik Pihl

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til medlemmerne i Helsing Vandværk s.m.b.a.

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i årsregnskabets note 12, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med indregning af udskudt skatteaktiv.

Supplerende oplysning vedrørende forståelse af revisionen

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at de i resultatopgørelsen og noter anførte budgettal for 2014 ikke er omfattet af vores revision.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 20. marts 2015

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab



Per Frost Jensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i oppumpning, behandling og levering af vand til værkets forbrugere.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er som forventet, hvilket understreges af budgettet for 2014.

Særlige risici

Skattemæssige indgangsværdier:

I forbindelse med opgørelsen af den skattepligtige indkomst er der for 2014 anvendt de af SKAT fastsatte skattemæssige indgangsværdier for anlægsaktiver. Det er ledelsens opfattelse, at værdierne i højere grad bør følge det af Forsyningssekretariatet udarbejdede pris- og levetidskatalog, som medfører markant højere skattemæssige indgangsværdier for anlægsaktiver i forbindelse med selskabets overgang til skattepligt i 2010. Landsskatteretten har i 2014 givet SKAT delvist medhold i opgørelsen af de skattemæssige indgangsværdier, med undtagelse af den anvendte diskonteringsrente. Som følge af, at diskonteringsrenten, er underkendt er der således fortsat usikkerhed om, hvorvidt de skattemæssige indgangsværdier vil være gældende. Der henvises i øvrigt til årsrapportens note 12.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Helsing Vandværk s.m.b.a. for 2014 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

I resultatopgørelsen indregnes årets indtægter i henhold til forbrugerregnskabet samt tilslutningsafgifter vedrørende tilsluttede ejendomme. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms og afgifter.

Omkostninger

Omkostninger indeholder omkostninger i forbindelse med vandindvinding, reparation og vedligeholdelse, anlægsudgifter, lønninger og administration m.m.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

Årets skat, 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.

I forbindelse med opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst er der som skattemæssige indgangsværdier brugt de af SKAT fastsatte værdier for materielle anlægsaktiver. Der er pt. lovgivningsmæssigt ikke taget endelig stilling til, hvordan de skattemæssige værdier skal opgøres, hvorfor der kan ske markante ændringer af de skattemæssige indgangsværdier og dermed af de skattemæssige afskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid
EDB.....	5 år
Biler.....	5 år
Boringer.....	30 år
SRO-anlæg.....	10 år
Filterbassiner.....	50 år
Målere.....	8 år
Ledningsnet.....	25-75 år

Aktiver med en kostpris på under 30 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Øvrige tilgodehavender vurderes individuelt. I de tilfælde, hvor det skønnes at tilgodehavendet ikke kan ansættes til den nominelle værdi, foretages en nedskrivning.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Regnskab 2014 kr.	(Ej revideret) Budget 2014 tkr.	Regnskab 2013 tkr.
NETTOOMSÆTNING	1	6.604.828	6.357	6.547
Produktionsomkostninger.....	2	-1.688.879	-1.394	-1.424
Distributionsomkostninger.....	3	-2.082.636	-2.076	-1.734
BRUTTOFORTJENESTE		2.833.313	2.887	3.389
Administrationsomkostninger.....	4	-1.647.257	-1.365	-1.371
Regulering af tab på forbrugere tidligere år.....		-4.760	0	0
DRIFTSRESULTAT		1.181.296	1.522	2.018
Finansielle indtægter.....	6	38.603	0	6
Finansielle omkostninger.....	7	-495	0	-18
RESULTAT FØR SKAT		1.219.404	1.522	2.006
Skat af årets resultat.....	8	414.745	-322	-474
ÅRETS RESULTAT		1.634.149	1.200	1.532
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING				
Overført til næste år		1.634.149		1.532
I ALT		1.634.149		1.532

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2014 kr.	2013 tkr.
Grund.....		7.620	8
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		331.651	149
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.842.551	1.938
Ledningsnet og målere.....		2.974.685	2.487
Materielle anlægsaktiver.....	9	5.156.507	4.582
ANLÆGSAKTIVER.....		5.156.507	4.582
Tilgodehavende vandafgifter.....		803.392	899
Tilgodehavende moms.....		388.209	392
Diverse tilgodehavender.....		800	2
Tilgodehavende grøn afgift.....		34.780	100
Selskabsskat.....		505.186	0
Periodeafgrænsningsposter.....		0	31
Tilgodehavender.....		1.732.367	1.424
Indestående i pengeinstitutter.....		1.137.774	1.212
Likvide beholdninger.....		1.137.774	1.212
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		2.870.141	2.636
AKTIVER.....		8.026.648	7.218
PASSIVER			
Overført overskud.....		6.825.830	5.192
EGENKAPITAL.....	10	6.825.830	5.192
Tilbagebetaling vandafgifter.....		626.644	1.022
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		319.522	289
Anden gæld.....	11	254.652	223
Selskabsskat.....		0	492
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.200.818	2.026
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		1.200.818	2.026
PASSIVER.....		8.026.648	7.218
Usikkerhed omkring indregning af udskudt skatteaktiv	12		

NOTER

	(Ej revideret)		Regnskab 2013 tkr.	Note
	Regnskab 2014 kr.	Budget 2014 tkr.		
Nettoomsætning				1
Afregnet Kbm-afgift	3.576.737	3.606	3.498	
Vandspild Kbm-afgift.....	0	0	-2	
Afregnet fast afgift.....	2.344.923	2.348	2.344	
Målerleje	253.318	256	253	
Tilslutningsafgift.....	160.938	0	125	
Målerdataoplysninger.....	102.167	103	101	
Gebyrer og renter.....	85.340	44	98	
Diverse indtægter.....	25.265	0	31	
Salg af vand til andet vandværk.....	115.523	0	99	
Køb af vand fra andet vandværk.....	-59.383	0	0	
	6.604.828	6.357	6.547	
Produktionsomkostninger				2
El.....	292.224	274	273	
Vandanalyse.....	56.910	40	36	
Boringskontrol.....	3.800	0	37	
Lønninger.....	420.923	590	427	
Vedligeholdelse af bygninger, installationer m.v.	485.613	213	230	
Reparation og vedligeholdelse boringer.....	199.047	25	91	
Øvrig vedligeholdelse.....	102.009	126	135	
Vedligeholdelse SRO-anlæg.....	26.230	10	96	
Autodrift.....	2.167	6	2	
Forbrugsafgifter.....	4.458	3	2	
Afskrivninger boring.....	39.481	39	39	
Afskrivninger installationer.....	56.017	68	56	
	1.688.879	1.394	1.424	
Distributionsomkostninger				3
El.....	4.617	11	16	
Ledningsregistrering.....	69.917	62	17	
Lønninger.....	731.607	921	706	
Teknisk bistand.....	33.445	25	42	
Vedligeholdelse af pumper.....	948	15	16	
Vedligeholdelse af ledningsnet.....	1.061.020	750	769	
Vedligeholdelse af vandmåler.....	6.325	12	4	
Autodrift.....	66.441	181	60	
Afskrivninger ledningsnet.....	108.316	99	78	
Overvågning.....	0	0	26	
	2.082.636	2.076	1.734	

NOTER

	Regnskab 2014 kr.	(Ej revideret) Budget 2014 tkr.	Regnskab 2013 tkr.	Note
Administrationsomkostninger				4
Honorar til bestyrelsen.....	233.334	242	240	
Administrationsaftale Helsingør Fjernvarme.....	591.213	527	496	
Honorar til advokat og teknisk assistance.....	3.600	0	1	
Revision og udarbejdelse af årsregnskab.....	72.000	75	70	
Rest revisor vedrørende tidligere år.....	-3.500	0	3	
Rådgivning og anden assistance.....	90.585	72	51	
Lønninger.....	87.918	79	83	
Forsikringer, telefon.....	85.407	67	63	
Kontingenter og abonnementer.....	91.606	31	41	
Porto, fragt m.v.....	50.723	82	64	
EDB-omkostninger, kontorartikler, tryksager m.v.	102.981	57	69	
Årets afskrivninger EDB og driftsmidler.....	123.825	15	68	
Øvrige udgifter inkl. kurser.....	55.251	71	62	
Vedligeholdelse bygninger mv.	6.686	3	2	
Autodrift.....	3.611	10	3	
EL.....	41.667	30	44	
Tab på debitorer.....	3.408	0	11	
Annoncer.....	6.942	4	0	
	1.647.257	1.365	1.371	
Personaleomkostninger				5
Antal personer beskæftiget i gennemsnit.....	2	2	2	
De samlede personaleomkostninger udgør:				
Lønninger og gager.....	1.162.754	1.438	1.081	
Pensioner.....	72.829	95	66	
Sociale ydelser.....	18.700	23	20	
Feriepenge.....	3.928	0	8	
Regulering beregnede feriepenge.....	12.774	0	4	
Andre personaleomkostninger	48.593	32	38	
	1.319.578	1.588	1.217	
Finansielle indtægter				6
Rentegodtgørelse selskabsskat tidligere år.....	38.603	0	6	
	38.603	0	6	

NOTER

				Note
Finansielle omkostninger				7
Rentetillæg selskabsskat.....	369	0	18	
Pengeinstitutter.....	126	0	0	
	495	0	18	
		(Ej revideret)		
	Regnskab	Budget	Regnskab	
Skat af årets resultat				8
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..	56.179	322	474	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-470.924	0	0	
	-414.745	322	474	
Materielle anlægsaktiver				9
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Grunde	Ledningsnet og målere
Kostpris 1. januar 2014.....	2.252.398	340.417	7.620	2.601.080
Tilgang.....	0	306.405	0	595.791
Afgang.....	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2014...	2.252.398	646.822	7.620	3.196.871
Afskrivninger 1. januar 2014....	314.348	191.346	0	113.869
Årets afskrivninger	95.499	123.825	0	108.317
Afskrivninger 31. december 2014.....	409.847	315.171	0	222.186
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014.....	1.842.551	331.651	7.620	2.974.685
Ejendomsværdi 1. oktober 2014.....			2.852.400	
Egenkapital				10
		Overført overskud	Henlæggelser	I alt
Egenkapital 1. januar 2014.....	5.191.681	0	0	5.191.681
Forslag til årets resultatdisponering.....	1.634.149	0	0	1.634.149
Egenkapital 31. december 2014.....	6.825.830	0	0	6.825.830

NOTER

	2014 kr.	2013 tkr.	Note
Anden gæld			11
A-skat, AM-bidrag og ATP m.m.....	42.409	35	
Feriepengeforpligtelse.....	119.593	107	
Skyldige omkostninger.....	82.162	72	
Ikke indløste checks.....	10.389	8	
Forudbetalinger m.m.....	99	1	
	254.652	223	

Usikkerhed omkring indregning af udskudt skatteaktiv

12

SKAT har i en række afgørelser afvist branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardværdier for anlægsaktiver og i stedet lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skønsmæssigt beregnes ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Enkelte af disse afgørelser har været prøvet i Landsskatteretten. Landsskatteretten har givet SKAT medhold i principperne for fastsættelse af indgangsværdier, men ikke i selve beregningen. Selskabet har i januar 2015 modtaget SKATs afgørelse, som viser en værdiansættelse, der er væsentlig højere end anvendt. Afgørelsen betyder, at selskabet har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv på 1.167 tkr., hvis afgørelsen følges. Det er dog selskabets opfattelse, at de skattemæssige værdier fra SKAT er væsentligt lavere end hvad der er berettiget. Selskabet forventer at det er overvejende sandsynligt, at selskabet vinder sagen mod SKAT, men da der er stor usikkerhed omkring diskonteringsrenten og dermed de skattemæssige indgangsværdier, er der ikke indregnet udskudt skatteaktiv i regnskabet.