



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.**  
**RIDEBANEVEJ 10, 3200 HELSINGE**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR 2016 - 31. DECEMBER 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 25 14 2017

**Dirigent**

**CVR-NR. 20 93 24 14**

| <b>INDHOLDSFORTEGNELSE</b>                      | <b>Side</b> |
|---|-------------|
| <b>Selskabsoplysninger</b> .....                | <b>3</b>    |
| <b>Påtegninger</b>                              |             |
| Ledelsespåtegning .....                         | 4           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6         |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |             |
| Ledelsesberetning .....                         | 7           |
| <b>Årsrapport 1. januar - 31. december 2016</b> |             |
| Resultatopgørelse .....                         | 8           |
| Balance 31. december 2016:                      |             |
| Aktiver .....                                   | 9           |
| Passiver .....                                  | 10          |
| Noter .....                                     | 11 - 14     |
| Anvendt regnskabspraksis .....                  | 15 - 16     |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                      |   |
|----------------------|---|
| <b>Selskabet</b>     | Helsinge Vandværk S.m.b.a.<br>Postboks 51, Ridebanevej 10<br>3200 Helsinge<br><br>CVR-nr.: 20 93 24 14<br>Hjemsted: Gribskov<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| <b>Bestyrelse</b>    | Thomas Johannsen, formand<br>Bjarne Jørgensen, næstformand<br>Jørgen T. Skovsende, kasserer<br>Henrik Pihl, sekretær<br>Jette Schjønnemann, bestyrelsesmedlem         |
| <b>Revision</b>      | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Havneholmen 29<br>1561 København V  |
| <b>Pengeinstitut</b> | Arbejdernes Landsbank A/S<br>Vesterbrogade 5<br>1502 København V  |
| <b>Advokat</b>       | Gitte Wichmann Mortensen<br>Vestergade 13<br>3200 Helsinge  |

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Helsing Vandværk S.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



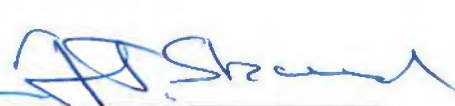


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsing, den 24. marts 2017

Bestyrelse:

|  |  |   |
|--|--|---|
| <br>Thomas Johannsen<br>Formand | <br>Bjarne Jørgensen<br>Næstformand          | <br>Jørgen A. Skovsø<br>Kasserer |
| <br>Henrik Pihl<br>Sekretær   | <br>Jette Schjønemann<br>Bestyrelsesmedlem |   |

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

*Til medlemmerne i Helsinge Vandværk S.m.b.a.*

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Helsinge Vandværk S.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter 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 Helsinge Vandværk S.m.b.a. 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 vedrørende revisionen

Helsinge Vandværk S.m.b.a. har i resultatopgørelsen og noterne for regnskabsåret 2016 medtaget det af bestyrelsen godkendte budget for 2016. Budgettet har, som det fremgår af resultatopgørelsen og noterne, ikke været underlagt revision, hvorfor vi ikke udtrykker nogen sikkerhed herom.

### 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 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 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 ledelsen 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.

**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 24. marts 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70



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.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er som forventet, hvilket understreges af budgettet for 2016.

### Særlige risici

Skattemæssige indgangsværdier:

I forbindelse med opgørelsen af den skattepligtige indkomst er der for 2016 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.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

|  | Note | Regnskab<br>2016<br>kr. | (ej revideret)<br>Budget<br>2016<br>tkr. | Regnskab<br>2015<br>tkr. |
|--|------|-------------------------|--|--------------------------|
| <b>NETTOOMSÆTNING</b> .....                        | 1    | 6.590.973               | 6.592                                    | 6.712                    |
| Produktionsomkostninger .....                      | 2    | -1.530.093              | -1.326                                   | -1.634                   |
| Distributionsomkostninger .....                    | 3    | -2.085.369              | -2.022                                   | -2.283                   |
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....                     |      | 2.975.511               | 3.244                                    | 2.795                    |
| Administrationsomkostninger .....                  | 4    | -1.564.523              | -1.679                                   | -1.626                   |
| Regulering af tab på forbrugere tidligere år ..... |      | -975                    | 0  | 0                        |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....                        |      | 1.410.013               | 1.565                                    | 1.169                    |
| Finansielle indtægter .....                        | 5    | 17.150                  | 0  | 0                        |
| Finansielle omkostninger .....                     | 6    | -3.162                  | -15                                      | -20                      |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....                     |      | 1.424.001               | 1.550                                    | 1.149                    |
| Skat af årets resultat .....                       | 7    | -142.846                | -150                                     | -63                      |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....                        |      | 1.281.155               | 1.400                                    | 1.086                    |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>             |      |                         |  |                          |
| Overført til næste år .....                        |      | 1.281.155               | 1.400                                    | 1.086                    |
| <b>I ALT</b> .....                                 |      | 1.281.155               | 1.400                                    | 1.086                    |



## BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER                                       | Note | 2016<br>kr.       | 2015<br>tkr. |
|---|------|-------------------|--------------|
| Grund .....                                   |      | 7.620             | 8            |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar ..... |      | 163.874           | 228          |
| Produktionsanlæg og maskiner .....            |      | 1.955.020         | 1.870        |
| Ledningsnet og målere .....                   |      | 4.494.882         | 3.509        |
| Materielle anlægsaktiver .....                | 8    | 6.621.396         | 5.615        |
| <b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>                    |      | <b>6.621.396</b>  | <b>5.615</b> |
| Tilgodehavende vandafgifter .....             |      | 669.923           | 567          |
| Tilgodehavende moms .....                     |      | 483.037           | 815          |
| Diverse tilgodehavender .....                 |      | 800               | 1            |
| Periodeafgrænsningsposter .....               |      | 2.400             | 2            |
| Selskabsskat .....                            |      | 0                 | 193          |
| Tilgodehavender .....                         |      | 1.156.160         | 1.578        |
| Indestående i pengeinstitutter .....          |      | 3.301.913         | 2.603        |
| Likvide beholdninger .....                    |      | 3.301.913         | 2.603        |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>                |      | <b>4.458.073</b>  | <b>4.181</b> |
| <b>AKTIVER .....</b>                          |      | <b>11.079.469</b> | <b>9.796</b> |

**BALANCE 31. DECEMBER**

| <b>PASSIVER</b>                                      | <b>Note</b> | <b>2016<br/>kr.</b> | <b>2015<br/>tkr.</b> |
|--|-------------|---------------------|----------------------|
| Overført overskud.....                               |             | 9.193.457           | 7.912                |
| <b>EGENKAPITAL .....</b>                             | <b>9</b>    | <b>9.193.457</b>    | <b>7.912</b>         |
| Tilbagebetaling vandafgifter.....                    |             | 1.124.299           | 1.029                |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....        |             | 339.531             | 500                  |
| Anden gæld .....                                     | <b>10</b>   | 296.660             | 281                  |
| Tilbagebetaling grøn afgift.....                     |             | 45.909              | 74                   |
| Selskabsskat.....                                    |             | 79.613              | 0                    |
| Kortfristet gældsforpligtelse .....                  |             | <b>1.886.012</b>    | <b>1.884</b>         |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER .....</b>                      |             | <b>1.886.012</b>    | <b>1.884</b>         |
| <b>PASSIVER .....</b>                                |             | <b>11.079.469</b>   | <b>9.796</b>         |
| <br>   |             |                     |                      |
| Personaleomkostninger                                | 11          |                     |                      |
| Usikkerhed omkring indregning af udskudt skatteaktiv | 12          |                     |                      |

## NOTER

|   | (ej revideret)   |              |              |          |
|---|------------------|--------------|--------------|----------|
|   | Regnskab         | Budget       | Regnskab     | Note     |
|   | 2016             | 2016         | 2015         |          |
|   | kr.              | tkr.         | tkr.         |          |
| <b>Nettoomsætning</b>                                     |                  |              |              | <b>1</b> |
| Afregnet Kbm-afgift .....                                 | 3.545.263        | 3.850        | 3.383        |          |
| Afregnet fast afgift .....                                | 2.365.919        | 2.344        | 2.349        |          |
| Målerleje .....   | 254.855          | 253          | 254          |          |
| Tilslutningsafgift .....                                  | 390.607          | 0            | 492          |          |
| Målerdataoplysninger .....                                | 102.076          | 104          | 102          |          |
| Gebyrer og renter .....                                   | 79.631           | 41           | 95           |          |
| Diverse indtægter .....                                   | 46.772           | 0            | 11           |          |
| Salg af vand til andet vandværk .....                     | 6.260            | 0            | 26           |          |
| Køb af vand fra andet vandværk .....                      | -200.410         | 0            | 0            |          |
|   | <b>6.590.973</b> | <b>6.592</b> | <b>6.712</b> |          |
| <br>  |                  |              |              |          |
| <b>Produktionsomkostninger</b>                            |                  |              |              | <b>2</b> |
| El .....  | 209.901          | 266          | 229          |          |
| Vandanalyse .....   | 52.405           | 45           | 48           |          |
| Boringskontrol .....                                      | 6.215            | 0            | 2            |          |
| Lønninger .....   | 455.121          | 454          | 444          |          |
| Vedligeholdelse af bygninger, installationer<br>m.v. .... | 405.350          | 178          | 474          |          |
| Reparation og vedligeholdelse boringer .....              | 137.353          | 175          | 249          |          |
| Øvrig vedligeholdelse .....                               | 107.241          | 90           | 67           |          |
| Vedligeholdelse SRO-anlæg .....                           | 29.260           | 15           | 15           |          |
| Autodrift .....   | 2.465            | 3            | 2            |          |
| Forbrugsafgifter .....                                    | 4.500            | 5            | 5            |          |
| Afskrivning boring .....                                  | 43.714           | 39           | 43           |          |
| Afskrivning installationer .....                          | 76.568           | 56           | 56           |          |
|   | <b>1.530.093</b> | <b>1.326</b> | <b>1.634</b> |          |
| <br>  |                  |              |              |          |
| <b>Distributionsomkostninger</b>                          |                  |              |              | <b>3</b> |
| El .....  | 11.336           | 10           | 9            |          |
| Ledningsregistrering .....                                | 107.138          | 50           | 58           |          |
| Lønninger .....   | 964.115          | 966          | 941          |          |
| Teknisk bistand .....                                     | 47.212           | 50           | 68           |          |
| Vedligeholdelse af pumper .....                           | 0                | 5            | 15           |          |
| Vedligeholdelse af ledningsnet .....                      | 726.529          | 665          | 983          |          |
| Vedligeholdelse af vandmåler .....                        | 8.205            | 5            | 4            |          |
| Autodrift .....   | 75.603           | 84           | 72           |          |
| Afskrivninger ledningsnet .....                           | 145.231          | 187          | 128          |          |
| Overvågning .....   | 0                | 0            | 5            |          |
|   | <b>2.085.369</b> | <b>2.022</b> | <b>2.283</b> |          |

## NOTER

|  | Regnskab<br>2016<br>kr. | (ej revideret)<br>Budget<br>2016<br>tkr. | Regnskab<br>2015<br>tkr. | Note     |
|--|-------------------------|--|--------------------------|----------|
| <b>Administrationsomkostninger</b>                       |                         |  |                          | <b>4</b> |
| Honorar til bestyrelsen .....                            | 235.000                 | 250                                      | 237                      |          |
| Administrationsaftale Helsingør Fjernvarme .....         | 559.643                 | 575                                      | 564                      |          |
| Revision og udarbejdelse af årsregnskab .....            | 75.000                  | 85                                       | 70                       |          |
| Rest revisor vedrørende tidligere år .....               | 0                       | 0  | -3                       |          |
| Rådgivning og anden assistance .....                     | 19.468                  | 58                                       | 50                       |          |
| Lønninger .....  | 98.112                  | 91                                       | 81                       |          |
| Forsikringer, telefon .....                              | 96.096                  | 83                                       | 86                       |          |
| Kontingenter og abonnementer .....                       | 202.698                 | 237                                      | 197                      |          |
| Porto, fragt m.v. ....                                   | 39.414                  | 58                                       | 53                       |          |
| EDB-omkostninger, kontorartikler, tryksager<br>m.v. .... | 63.700                  | 62                                       | 53                       |          |
| Årets afskrivninger EDB og driftsmidler .....            | 86.730                  | 77                                       | 125                      |          |
| Øvrige udgifter inkl. kurser .....                       | 35.104                  | 61                                       | 48                       |          |
| Vedligeholdelse bygninger m.v. ....                      | 234                     | 3  | 2                        |          |
| Autodrift .....  | 4.109                   | 5  | 4                        |          |
| El .....   | 36.848                  | 28                                       | 38                       |          |
| Tab på debitorer .....                                   | 6.139                   | 0  | 12                       |          |
| Annoncer .....   | 3.028                   | 6  | 3                        |          |
| Honorar til advokat og teknisk assistance .....          | 3.200                   | 0  | 0                        |          |
| Diverse .....  | 0                       | 0  | 6                        |          |
|  | <b>1.564.523</b>        | <b>1.679</b>                             | <b>1.626</b>             |          |
| <b>Finansielle indtægter</b>                             |                         |  |                          | <b>5</b> |
| Pengeinstitutter .....                                   | 17.150                  | 0  | 0                        |          |
|  | <b>17.500</b>           | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                 |          |
| <b>Finansielle omkostninger</b>                          |                         |  |                          | <b>6</b> |
| Pengeinstitutter .....                                   | 396                     | 15                                       | 20                       |          |
| Rentetillæg selskabsskat .....                           | 2.766                   | 0  | 0                        |          |
|  | <b>3.162</b>            | <b>15</b>                                | <b>20</b>                |          |
| <b>Skat af årets resultat</b>                            |                         |  |                          | <b>7</b> |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.          | 142.846                 | 150                                      | 63                       |          |
|  | <b>142.846</b>          | <b>150</b>                               | <b>63</b>                |          |

## NOTER

|  |                                      |   | Note      |
|--|--------------------------------------|---|-----------|
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                      |                                      |   | <b>8</b>  |
|  | Grunde                               | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar |           |
| Kostpris 1. januar 2016 .....                        | 7.620                                | 668.656                                       |           |
| Årets tilgang .....                                  | 0                                    | 22.540  |           |
| Årets afgang .....                                   | 0                                    | 0   |           |
| Kostpris 31. december 2016 .....                     | 7.620                                | 691.196                                       |           |
| Afskrivninger 1. januar 2016 .....                   | 0                                    | 440.592                                       |           |
| Årets afskrivninger .....                            | 0                                    | 86.730  |           |
| Afskrivninger 31. december 2016 .....                | 0                                    | 527.322                                       |           |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 .....</b> | <b>7.620</b>                         | <b>163.874</b>                                |           |
|  | Produktions-<br>anlæg og<br>maskiner | Ledningsnet og<br>målere                      |           |
| Kostpris 1. januar 2016 .....                        | 2.379.373                            | 3.859.488                                     |           |
| Årets tilgang .....                                  | 205.506                              | 1.130.477                                     |           |
| Årets afgang .....                                   | 0                                    | 0   |           |
| Kostpris 31. december 2016 .....                     | 2.584.879                            | 4.989.965                                     |           |
| Afskrivninger 1. januar 2016 .....                   | 509.578                              | 349.852                                       |           |
| Årets afskrivninger .....                            | 120.281                              | 145.231                                       |           |
| Afskrivninger 31. december 2016 .....                | 629.859                              | 495.083                                       |           |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 .....</b> | <b>1.955.020</b>                     | <b>4.494.882</b>                              |           |
|  | 2016<br>kr.                          | 2015<br>tkr.                                  |           |
| <b>Egenkapital</b>                                   |                                      |   | <b>9</b>  |
| Egenkapital 1. januar 2016 .....                     | 7.912.302                            | 6.826   |           |
| Forslag til årets resultatdisponering .....          | 1.281.155                            | 1.086   |           |
|  | <b>9.193.457</b>                     | <b>7.912</b>                                  |           |
| <b>Anden gæld</b>                                    |                                      |   | <b>10</b> |
| A-skat, AM-bidrag, ATP m.m. ....                     | 45.338                               | 48  |           |
| Feriepengeforpligtelse .....                         | 161.157                              | 154   |           |
| Skyldige omkostninger .....                          | 75.000                               | 70  |           |
| Ikke indløste checks .....                           | 12.844                               | 8   |           |
| Forudbetalinger m.m. ....                            | 2.321                                | 1   |           |
|  | <b>296.660</b>                       | <b>281</b>                                    |           |

## NOTER

|   | Regnskab<br>2016<br>kr. | (ej revideret)<br>Budget<br>2016<br>tkr. | Regnskab<br>2015<br>tkr. | Note      |
|---|-------------------------|--|--------------------------|-----------|
| <b>Personaleomkostninger</b>                  |                         |  |                          | <b>11</b> |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit ..... | 3                       | 3  | 3                        |           |
| De samlede personaleomkostninger udgør:       |                         |  |                          |           |
| Lønninger og gager .....                      | 1.491.321               | 1.496                                    | 1.435                    |           |
| Pensioner .....                               | 101.880                 | 99                                       | 97                       |           |
| Sociale ydelser .....                         | 18.016                  | 23                                       | 19                       |           |
| Feriepenge.....                               | 2.400                   | 2  | 1                        |           |
| Regulering beregnede feriepenge.....          | 6.989                   | 0  | 36                       |           |
| Andre personaleomkostninger .....             | 42.084                  | 30                                       | 31                       |           |
|   | <b>1.662.690</b>        | <b>1.650</b>                             | <b>1.619</b>             |           |

**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 Landskatteretten. 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 693 tkr., hvis afgørelsen følges. Det er dog selskabets opfattelse, at de skattemæssige værdier fra SKAT er væsentlig 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Helsinge Vandværk S.m.b.a. for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse A.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

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

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af vand, lønninger og gager, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, ledninger, målere, driftsledelse, ledningstab samt af- og nedskrivninger mv.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger herunder lønninger og gager til administrative personale, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under aconto skatteordningen mv. Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle 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 måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med Vandforsyningslovens bestemmelser. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse. Der afskrives ikke på grunde.

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

|                      | Brugstid | Restværdi |
|----------------------|----------|-----------|
| EDB .....            | 5 år     | 0 %       |
| Biler .....          | 5 år     | 0 %       |
| Boringer .....       | 30 år    | 0 %       |
| SRO-anlæg .....      | 10 år    | 0 %       |
| Filterbassiner ..... | 50 år    | 0 %       |
| Målere .....         | 8 år     | 0 %       |
| Ledningsnet .....    | 25-75 år | 0 %       |

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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.

Genindvindingsværdi er 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.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### 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 aconto skatter.

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.

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.

### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, der for kortfristede forpligtelser normalt svarer til nominal værdi.