

HOFOR A/S

Ørestads Boulevard 35

2300 København S

CVR-nr. 10 07 30 22

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling den 26/5 2016

Yen Meng-Lund
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	14
Balance pr. 31. december 2015	15
Noter til årsrapporten	17

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for HOFOR A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

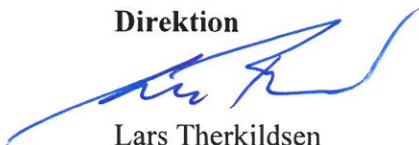
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. april 2016

Direktion

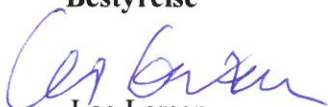


Lars Therkildsen
adm. direktør

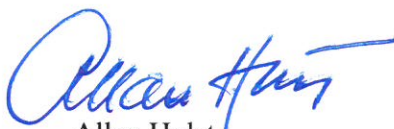


Jan Kauffmann
økonomidirektør

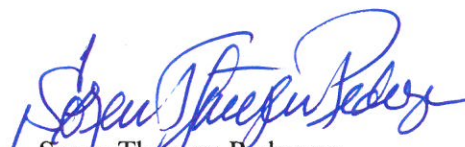
Bestyrelse



Leo Larsen
formand



Allan Holst
næstformand



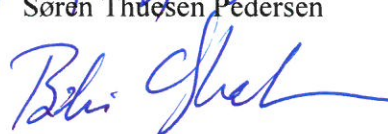
Søren Thuesen Pedersen



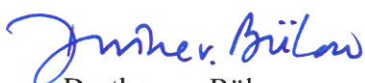
Lisa Herold Ferbing



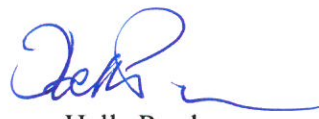
Niels Zibrandtsen



Bibi Shabeer
medarbejderrepræsentant



Dorthe von Bülow
medarbejderrepræsentant



Helle Parsberg
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HOFOR A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HOFOR A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 fejl-information, 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 revisionen 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

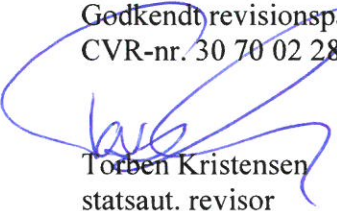
Den uafhængige revisors erklæringer

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 6. april 2016

Ernst & Young
Godkendt revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Torben Kristensen
statsaut. revisor



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

HOFOR A/S
Ørestads Boulevard 35
2300 København S

Telefon: 33953395
Hjemmeside: www.hofor.dk

CVR-nr.: 10 07 30 22
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. januar 2001
Hjemsted: København

Bestyrelse

Leo Larsen, formand
Allan Holst, næstformand
Søren Thuesen Pedersen
Lisa Herold Ferbing
Niels Zibrandtsen
Bibi Shabeer, medarbejderrepræsentant
Dorthe von Bülow, medarbejderrepræsentant
Helle Parsberg, medarbejderrepræsentant

Direktion

Lars Therkildsen, adm. direktør
Jan Kauffmann, økonomidirektør

Revision

Ernst & Young
Godkendt revisionspartnerselskab
Osvold Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet
HOFOR Forsyning Holding P/S

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	2.591.129	2.304.122	1.975.064	1.463.455	1.224.749
Bruttofortjeneste	644.077	587.455	457.778	440.630	363.425
Resultat før finansielle poster	-293	1.787	849	-979	-5.291
Resultat af finansielle poster	-507	-1.985	-1.193	574	2.770
Årets resultat	148	-315	1.359	-746	-1.922
Balancesum	680.693	578.591	575.792	697.505	470.397
Investering i materielle anlægsaktiver	1.328	22.738	13.652	28.225	11.074
Egenkapital	30.538	30.390	30.705	29.346	92.092
Nøgletal					
Bruttomargin	24,9%	25,5%	23,2%	30,1%	29,7%
Overskudsgrad	0,0%	0,1%	0,0%	-0,1%	-0,4%
Afkastningsgrad	0,0%	0,3%	0,1%	-0,2%	-2,2%
Forrentning af egenkapital	0,5%	-1,0%	4,5%	-1,2%	-4,2%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansforenings anbefalinger og nøgletal 2015. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedformål er at være administrations- og bemandingsselskab for selskaberne i HOFOR Forsyning Holding P/S koncernen, herunder at levere drifts-, vedligeholdelses- og anlægsarbejder til HOFOR Fjernvarme P/S, HOFOR Bygas P/S, HOFOR Fjernkøling A/S, HOFOR Energiproduktion A/S, HOFOR Vind A/S med underliggende datterselskaber, HOFOR Vand Holding A/S med underliggende datterselskaber og HOFOR Spildevand Holding A/S med underliggende datterselskaber med undtagelse af BIOFOS Holding A/S. Desuden har selskabet leveret administrationsydelser til HOFOR Forsyning Holding P/S, HOFOR Holding A/S og HOFOR Forsyning Komplementar A/S.

Ud over drifts-, vedligeholdelses- og anlægsarbejder består selskabets aktiviteter primært i styring af anlægsprojekter for forsyningskunder.

Markedsoverblik

HOFOR er en forkortelse af Hovedstadsområdets Forsyningsselskab og er Danmarks største forsyningsvirksomhed inden for sine kerneområder: vand, spildevand, vind, fjernvarme, bygas og fjernkøling.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på t.kr. 148 efter skat, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på t.kr. 30.538.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende, og på niveau med det forventede.

Risikoforhold

Driftsmæssige risici

Der er etableret beredskabsplaner på alle væsentlige områder knyttet til selskabets aktiviteter.

Selskabets største forsikringsbare risici omfatter det arbejde selskabet udfører iht. kontrakt om drift, vedligehold, administration og anlægsarbejder.

Miljøforhold

Selskabet skaber miljøforbedringer og forebygger forurening - både ved at stille krav til selskabets leverandører og gennem egen adfærd gennem selskabets miljøpolitik og målstninger. HOFOR koncernen er miljøcertificeret. Der udarbejdes hvert år rapportering på området. Denne indgår i årsrapporten for HOFOR Forsyning Holding P/S, der kan hentes på hjemmesiden www.hofor.dk/om-os/aarsrapporter medio april 2016.

Ledelsesberetning

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Selskabet har ikke udarbejdet en selvstændig redegørelse for samfundsansvar, jf. Årsregnskabslovens § 99 a, stk. 6. HOFOR-koncernen har siden 2011, været medlem af FN Global Compact. En samlet redegørelse for samfundsansvar inkl. måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen, på koncernniveau, indgår i årsrapporten for HOFOR Forsyning Holding P/S, der kan hentes på hjemmesiden www.hofor.dk/om-os/aarsrapporter medio april 2016.

Lovpligtig redegørelse for det underrepræsenterede køn

Kønsfordelingen mellem de 5 bestyrelsesmedlemmer som ikke er medarbejdervalgte er 80% mænd og 20% kvinder. Måltallet er 33/67 % i år 2016. Det er bestyrelsen, der fastsætter måltallet, og generalforsamlingen der vælger bestyrelsen. Ordinær generalforsamling i HOFOR A/S holdes i slutningen af maj måned 2016, hvor bestyrelsen er på valg. Det afklares på dette tidspunkt, om måltallet for kønsfordelingen i selskabets bestyrelse nås.

For øvrige ledelsesniveauer arbejder HOFOR A/S for, at ledelsessammensætningen afspejler den samlede kønsfordeling i virksomheden, i koncernstrategiperioden frem til og med 2015. Ved udgangen af 2015 var medarbejdersammensætning på 31 pct. kvinder og 69 pct. mænd og ledersammensætningen på 31 pct. kvinder og 69 pct. mænd, så HOFOR er lykkedes med at få ledersammensætningen til at afspejle den samlede kønsfordeling. I 2015 har HOFOR haft en række initiativer, heraf kan nævnes en intern undersøgelse blandt samtlige chefer og leder i HOFOR, der giver et grundlag for input til den kommende HR strategi om kvinder i ledelse og mangfoldighed.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HOFOR A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i t.kr.

Pengestrømsopgørelsen er udeladt jfr. ÅRL § 86 stk. 4, da selskabet indgår i koncernregnskabet for HOFOR Forsyning Holding P/S.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen bestående af drifts-, vedligeholdelses- og anlægsydelse i selskaber i HOFOR Forsyning Holding P/S koncernen samt styring af anlægsprojekter for forsyningskunder, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer, vedligeholdelse af netaktiver m.v

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Finansielle poster omfatter bl.a. bankrenter, koncerninterne renter samt realiserede og urealiserede valutakursreguleringer.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med HOFOR Holding A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumuleret afskrivning og nedskrivning.

Der foretages lineær afskrivning baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

IT-systemer	3-8 år
-------------	--------

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde og materielle anlægsaktiver under udførelse.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50	år
Produktionsanlæg og maskiner	5-20	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20	år

Fortjeneste eller tab ved afståelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

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

Det er alene indikationer på værdiforringelser, der relaterer sig begivenheder indtrådt efter aktiverens anskaffelse, som udløser nedskrivningstest.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningbidrag indregnes i balancen som "tilgodehavende selskabsskat" eller "skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 og jurisdiktion.

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.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin	$\text{Bruttoresultat} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Overskudsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$
Forrentning af egenkapital	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015	2014
		t.kr.	t.kr.
Nettoomsætning	1	2.591.129	2.304.122
Andre driftsindtægter	2	32.452	34.043
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-1.614.085	-1.447.783
Andre eksterne omkostninger		-365.419	-302.927
Bruttoresultat		644.077	587.455
Personaleomkostninger	3	-628.771	-572.053
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-15.599	-13.615
Resultat før finansielle poster		-293	1.787
Finansielle indtægter	5	1.777	1.939
Finansielle omkostninger	6	-2.284	-3.924
Resultat før skat		-800	-198
Skat af årets resultat	7	948	-117
Årets resultat		148	-315
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		148	-315
		148	-315

Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015	2014
		t.kr.	t.kr.
Aktiver			
IT-systemer		9.811	1.958
IT-systemer under udvikling		1.088	11.154
Immaterielle anlægsaktiver	8	10.899	13.112
Grunde og bygninger		814	835
Produktionsanlæg og maskiner		2.548	2.455
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		53.115	38.924
Materielle anlægsaktiver under udførelse		118	7.029
Materielle anlægsaktiver	9	56.595	49.243
Deposita	10	18.967	18.503
Finansielle anlægsaktiver		18.967	18.503
Anlægsaktiver i alt		86.461	80.858
Varebeholdninger	11	63.015	64.543
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		103.884	48.901
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	6.792	1.285
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		310.762	273.375
Andre tilgodehavender		92.922	82.491
Udskudt skatteaktiv	13	1.028	562
Periodeafgrænsningsposter	14	15.737	22.095
Tilgodehavender		531.125	428.709
Likvide beholdninger		92	4.481
Omsætningsaktiver i alt		594.232	497.733
Aktiver i alt		680.693	578.591

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		t.kr.	t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		30.000	30.000
Overført resultat		538	390
Egenkapital	15	<u>30.538</u>	<u>30.390</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		334.238	200.318
Forudfakturering igangværende arbejder	12	4.734	2.897
Gæld til tilknyttede virksomheder		151.681	186.138
Selskabsskat		294	2.884
Anden gæld		157.454	154.210
Deposita		1.754	1.754
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>650.155</u>	<u>548.201</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>650.155</u>	<u>548.201</u>
Passiver i alt		<u>680.693</u>	<u>578.591</u>
Eventualposter mv.	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	18		
Nærtstående parter og ejerforhold	19		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	t.kr.	t.kr.
1 Nettoomsætning		
Drift, vedligeh., administration og anlægsydelse	2.581.228	2.281.141
Anlægsprojekter	<u>9.901</u>	<u>22.981</u>
Nettoomsætning i alt	<u>2.591.129</u>	<u>2.304.122</u>
2 Andre driftsindtægter		
Lejeindtægter	3.989	5.675
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	872	652
Andre driftsindtægter	<u>27.591</u>	<u>27.716</u>
	<u>32.452</u>	<u>34.043</u>

Andre driftsindtægter omfatter primært restancegebyrer og andre indtægter fra forbrugsafregning.

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	t.kr.	t.kr.
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	528.411	479.096
Pensioner	65.853	59.998
Andre omkostninger til social sikring	-145	263
Andre personaleomkostninger	<u>34.652</u>	<u>32.696</u>
	<u>628.771</u>	<u>572.053</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	5.038	4.692
Bestyrelse	<u>1.100</u>	<u>1.144</u>
	<u>6.138</u>	<u>5.836</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1.042</u>	<u>961</u>

Herudover har selskabet afholdt omkostninger på i alt 66 t.kr. (56 t.kr. i 2014) relateret til bestyrelsens virke.

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	3.051	1.463
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	12.548	12.152
	15.599	13.615
der fordeler sig således:		
IT-systemer	3.051	1.463
Bygninger	21	21
Produktionsanlæg og maskiner	867	826
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.660	11.305
	15.599	13.615
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.169	1.296
Andre finansielle indtægter	581	625
Kursreguleringer	27	18
	1.777	1.939
6 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1.968	3.632
Andre finansielle omkostninger	229	292
Kursreguleringer omkostninger	87	0
	2.284	3.924

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	364	1.941
Årets udskudte skat	-461	-1.824
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-846	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	-5	0
	<u>-948</u>	<u>117</u>

8 Immaterielle anlægsaktiver

	IT-systemer	IT-systemer under udvikling	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2015	33.385	11.154	44.539
Tilgang i årets løb	0	1.065	1.065
Afgang i årets løb	0	-227	-227
Overførsler i årets løb	10.904	-10.904	0
Kostpris 31. december 2015	<u>44.289</u>	<u>1.088</u>	<u>45.377</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	31.427	0	31.427
Årets afskrivninger	3.051	0	3.051
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>34.478</u>	<u>0</u>	<u>34.478</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>9.811</u>	<u>1.088</u>	<u>10.899</u>
Afskrives over	<u>3-8 år</u>	<u>- år</u>	

Noter til årsrapporten

9 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2015	968	15.982	165.745	7.028	189.723
Tilgang i årets løb	0	960	18.045	17.300	36.305
Afgang i årets løb	0	0	-3.552	-15.972	-19.524
Overførsler i årets løb	0	0	8.238	-8.238	0
Kostpris 31. december 2015	968	16.942	188.476	118	206.504
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	133	13.527	126.821	0	140.481
Årets afskrivninger	21	867	11.660	0	12.548
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-3.120	0	-3.120
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	154	14.394	135.361	0	149.909
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	814	2.548	53.115	118	56.595
Afskrives over	50 år	5-20 år	3-20 år	- år	

Der afskrives ikke på grunde og materielle anlægsaktiver under udførelse.

10 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	t.kr.
Kostpris 1. januar 2015	18.503
Tilgang i årets løb	464
Kostpris 31. december 2015	18.967
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	18.967

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	t.kr.	t.kr.
11 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	<u>63.015</u>	<u>64.543</u>
	<u>63.015</u>	<u>64.543</u>
12 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	8.047	3.756
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>-5.989</u>	<u>-5.368</u>
	<u>2.058</u>	<u>-1.612</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	6.792	1.285
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-4.734</u>	<u>-2.897</u>
	<u>2.058</u>	<u>-1.612</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	t.kr.	t.kr.
13 Hensættelse til udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	-562	1.262
Årets bevægelse på udskudt skat	-466	-1.824
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>1.028</u>	<u>562</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>1.028</u>	<u>562</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.028</u>	<u>562</u>

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter primært forudbetalte vedligeholdelsesaftaler og licenser, der indregnes i resultatopgørelsen over en årrække samt forudbetalte omkostninger vedrørende sundhedsforsikring.

Noter til årsrapporten

15 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2015	30.000	390	30.390
Årets resultat	0	148	148
Egenkapital 31. december 2015	30.000	538	30.538

Selskabskapitalen består af 30.000 aktier a nominelt t.kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Selskabskapital 1. januar 2015	30.000	30.000	30.000	38.000	38.000
Tilgang i året	0	0	0	0	0
Afgang i året	0	0	0	-8.000	0
Selskabskapital 31. december 2015	30.000	30.000	30.000	30.000	38.000

16 Eventualposter mv.

Koncernens datterselskaber hæfter solidarisk for fællesregistrering af moms, med undtagelse af:

- HOFOR Holding A/S
- HOFOR Spildevand Holding A/S
- HOFOR Vand Holding A/S

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i HOFOR Holding A/S koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter.

HOFOR A/S har overtaget forpligtelsen i relation til rådighedsløn fra Københavns Kommune. HOFOR A/S' eventualforpligtelse til rådighedsløn for tjenestemænd udlånt til selskabet udgør 245 mio. kr. pr. 31. december 2015.

Noter til årsrapporten

16 Eventualposter mv. (Fortsat)

HOFOR A/S' samlede huslejeforpligtelse andrager maksimalt 265 mio. kr., hvoraf HOFOR A/S hoveddomicil Vejlandshuset udgør 264 mio. kr.

Selskabet er part i enkelte løbende sager og tvister i naturlig tilknytning til driften. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse sager ikke vil påvirke selskabets finansielle stilling udover de tilgodehavender og forpligtelser, der er medregnet i balancen pr. 31. december 2015.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser tilknyttet selskabets aktiver.

18 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Revisionshonorar oplyses ikke i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 96, stk. 3.

19 Nærtstående parter og ejerforhold

HOFOR A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

HOFOR Vand Holding A/S, Ørestads Boulevard 35, 2300 København S, besidder 100% af selskabskapitalen i HOFOR A/S.

Selskabets årsregnskab indgår i koncernregnskabet for HOFOR Forsyning Holding P/S, jf. årsregnskabslovens § 71.