

HOFOR Vand København A/S

Ørestads Boulevard 35

2300 København S

CVR-nr. 26 07 39 79

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 31. maj 2023

Hanne Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Hoved- og nøgletal | 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022 | 16 |
| Balance pr. 31. december 2022 | 17 |
| Egenkapitalopgørelse | 19 |
| Noter | 20 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for HOFOR Vand København 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 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. marts 2023

Direktion

Brian Hansen
direktør

Bestyrelse

Henrik Plougmann Olsen
formand

Hanne Hansen

Søren Birch

Povl Dam Markussen

Anders Jørn Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HOFOR Vand København A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HOFOR Vand København A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henviser til note 13 hvoraf det fremgår at særligt finansieringsbehov vedrørende renteomkostninger der ikke kan indregnes i taksterne, forventes dækket via periodiske, kontante kapitaltilførsler.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 29. marts 2023

Deloitte
statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Per Timmermann
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18652

Peter Kyhnauv-Vejgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42833

Selskabsoplysninger

Selskabet

HOFOR Vand København A/S
Ørestads Boulevard 35
2300 København S

Telefon: 33953395

Hjemmeside: www.hofor.dk

CVR-nr.: 26 07 39 79

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022

Stiftet: 1. januar 2001

Hjemsted: København

Bestyrelse

Henrik Plougmann Olsen, formand
Hanne Hansen
Søren Birch
Povl Dam Markussen
Anders Jørn Jensen

Direktion

Brian Hansen, direktør

Revision

Deloitte
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten 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:

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 341.857 | 374.375 | 352.884 | 351.622 | 357.060 |
| Bruttofortjeneste | 72.238 | 149.645 | 153.143 | 153.606 | 162.480 |
| Resultat før finansielle poster | -38.142 | 51.675 | 58.013 | 19.735 | 29.633 |
| Resultat af finansielle poster | -40.880 | -25.132 | -21.944 | -21.248 | -21.574 |
| Årets resultat | -59.976 | -3.739 | -2.694 | 9.423 | -38.807 |
| Balancesum | 5.158.151 | 4.364.582 | 3.780.261 | 3.530.762 | 3.480.641 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 706.229 | 677.408 | 511.682 | 338.907 | 210.684 |
| Egenkapital | 1.117.675 | 1.162.383 | 1.153.033 | 1.142.672 | 1.121.046 |
| Nøgletal | | | | | |
| Bruttomargin | 21,1% | 40,0% | 43,4% | 43,7% | 45,5% |
| Overskudsgrad | -11,2% | 13,8% | 16,4% | 5,6% | 8,3% |
| Afkastningsgrad | -0,8% | 1,3% | 1,6% | 0,6% | 0,8% |
| Soliditetsgrad | 21,7% | 26,6% | 30,5% | 32,4% | 32,2% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletalsvejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at forestå indvinding, transport og levering af drikkevand til borgerne i Københavns Kommune samt at sikre en vandforsyning af høj kvalitet under hensyntagen til forsyningssikkerheden og miljøet.

Selskabet leverer endvidere drikkevand til 17 omegnskommuner inklusiv ejerkommunerne i HOFOR-koncernen.

Den daglige drift håndteres af koncernens serviceselskab HOFOR A/S. HOFOR Vand København A/S har således indgået kontrakt med HOFOR A/S om levering af drift, vedligehold, administration samt anlægsydelse. Alle medarbejdere er ansat i HOFOR A/S, hvorfor HOFOR København A/S ikke har nogen personaleomkostninger.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på t.kr. 59.976, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på t.kr. 1.117.675.

Årets resultat er dårligere end forventet, hvilket primært skal ses i lyset af færre solgte m³ vand samt øgede omkostninger råvarer og hjælpematerialer bl.a. som følge af de stigende energipriser.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen forventer et underskud for 2023 i niveauet 100-110 mio. kr. før indregning af over-/underdækning og skat.

Finansielle risici

HOFOR Vand København A/S refinansierede i 2015 det obligationslån i KommuneKredit, som selskabet havde optaget i 2008 til indfrielse af tidligere gældsbreve til Københavns Kommune. Der er tale om et lån på 1,7 mia. kr., som er refinansieret i KommuneKredit med et stående lån med forfald i 2025. HOFOR Holding A/S har i 2015 overtaget lånet. Til gengæld har HOFOR Vand København A/S optaget et internt lån hos HOFOR Holding A/S på samme betingelser, som HOFOR Holding A/S' lån i KommuneKredit. Renterne på lånet kan med den nuværende lovgivning ikke indregnes i taksterne. Derved opstår der løbende et særligt finansieringsbehov. Københavns Kommune har givet tilsagn om at ville yde tilskud i HOFOR Vand København A/S for at sikre, at selskabet er i stand til at betale renter på lånet. Tilskuddet kan maksimalt udgøre renteudgifterne ved det lånekonverterede gældsbreve.

Renterisici

Selskabet er eksponeret over for renterisici i forbindelse med lånoptagelse. Dette søges i henhold til finanspolitik for koncernen reduceret via fastforrentede lån eller lån med stærkt begrænset renterisiko, og som i videst muligt omfang matcher levetiden på investeringer, gennem KommuneKredit mod garantistillelse fra Københavns Kommune som ejerkommune. Der er lån for i alt 2.012 mio. kr.

Ledelsesberetning

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Selskabet har ikke udarbejdet en selvstændig redegørelse for samfundsansvar, jf. Årsregnskabslovens § 99 a, stk. 7. HOFOR-koncernen har siden 2011 været medlem af FN Global Compact. En samlet redegørelse for samfundsansvar på koncernniveau indgår i årsrapporten for HOFOR Forsyning Holding P/S, der kan tilgås via hjemmesiden <https://www.hofor.dk/om-hofor/organisationen/aarsrapporter/>.

Lovpligtig redegørelse for det underrepræsenterede køn

Iht. Årsregnskabslovens § 99 b, stk. 6 fremgår måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen af årsrapporten for HOFOR Forsyning Holding P/S, der kan tilgås via hjemmesiden <https://www.hofor.dk/om-hofor/organisationen/aarsrapporter/>.

Lovpligtig redegørelse for dataetik

Selskabet har ikke udarbejdet en selvstændig redegørelse for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d, stk. 3. En samlet redegørelse for dataetik på koncernniveau indgår i årsrapporten for HOFOR Forsyning Holding P/S, der kan tilgås via hjemmesiden <https://www.hofor.dk/om-hofor/organisationen/aarsrapporter/>.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HOFOR Vand København A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i t.kr.

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

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

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt en indtægtsramme i henhold til Bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber. Indtægtsrammen medfører en regnskabsmæssig over-/underdækning, som er udtryk for forskellen mellem den for året udmeldte indtægtsramme og de faktiske indtægter omfattet heraf. Såfremt de samlede indtægter er større end den udmeldte indtægtsramme indregnes en forpligtelse (mellemlægning med kunder - overdækning), tilsvarende indregnes et tilgodehavende (mellemlægning med kunder - underdækning), hvis de samlede indtægter er lavere end den udmeldte indtægtsramme, og hvis underdækningen forventes opkrævet.

Den udmeldte indtægtsramme består af det historiske økonomiske grundlag, ikke påvirkelige omkostninger, periodevise omkostninger, historiske over-/underdækninger og de forventede tillæg, og hvis underdækningen forventes opkrævet.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter der omfatter salg af vand, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. Moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen. Årets regulering af over-/underdækning indgår også i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder omkostninger til produktion af vand.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer og vedligeholdelse af netaktiver mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Finansielle poster omfatter bl.a. renter vedrørende forbrugsafregninger, koncerninterne renter, garantiprovision, renter vedrørende kreditinstitutter, gebyrer mv.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med HOFOR Holding A/S. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber 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.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter og systemudvikling

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

Systemudvikling måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Systemudvikling afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre eksterne omkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver anskaffet før 1. januar 2010 er målt til standardpriser med fradrag af akkumulerede afskrivninger baseret på standardlevetider. Standardpriser og standardlevetider er udmeldt af Forsyningssekretariatet i forbindelse med opgørelsen af den reguleringsmæssige åbningsbalance.

Standardværdierne anført ovenfor vurderes at være udtryk for, at materielle anlægsaktiver er målt til dagsværdien af anlæggene, idet standardværdierne giver selskabet ret til at opkræve et beløb svarende til standardværdierne hos forbrugerne over en årrække.

Materielle anlægsaktiver anskaffet 1. januar 2010 eller senere måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | Brugstid |
|---|-----------------|
| Bygninger | 50-75 år |
| Produktionsanlæg og maskiner (netaktiver) | 10-75 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-20 år |

Der afskrives ikke på grunde og materielle anlægsaktiver under udførelse.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre eksterne omkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Idet afskrivningerne er udtryk for selskabets årlige forbrug af retten til at opkræve investeringer hos forbrugerne vil afskrivningerne som udgangspunkt samtidig være udtryk for årets regulering til dagsværdi. Derfor vil der i selskabet typisk ikke være løbende dagsværdireguleringer bortset fra afskrivninger.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivningstesten baseres på vandsektorlovens særlige forhold.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 til begivenheder indtrådt efter aktivernes anskaffelse, som udløser nedskrivningstest.

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.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede fremtidige omkostninger til nedtagning og oprydning af produktionsanlæg m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi.

Selskabsskat 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 sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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. 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.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

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

Ved uafregnede forbrugsleverancer er årets forventede omsætning beregnet på grundlag af mængden af leveret energi i forsyningsområdet, historiske forbrugsdata, nettab og de for året fastsatte tariffer. Årets forventede omsætning sammenholdes med den fakturerede mængde, og forskellen er årets ikke fakturerede mængde (uafregnede forbrugsleverancer). Dette beløb reguleres i omsætningen og medtages som enten et tilgodehavende eller som en forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Reguleringsmæssig overdækning:

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb indtægtsrammen for vandforsyningsaktiviteterne, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

| | |
|-----------------|---|
| Bruttomargin | $\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Overskudsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022

| | Note | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|------|-----------------------|----------------------|
| | | t.kr. | t.kr. |
| Nettoomsætning | 1 | 341.857 | 374.375 |
| Andre driftsindtægter | 2 | 329 | 5.500 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | | -41.620 | -16.394 |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>-228.328</u> | <u>-213.836</u> |
| Bruttoresultat | | 72.238 | 149.645 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 3 | <u>-110.380</u> | <u>-97.970</u> |
| Driftsresultat | | -38.142 | 51.675 |
| Finansielle indtægter | 4 | 827 | 315 |
| Finansielle omkostninger | 5 | <u>-41.707</u> | <u>-25.447</u> |
| Resultat før skat | | -79.022 | 26.543 |
| Skat af årets resultat | 6 | <u>19.046</u> | <u>-30.282</u> |
| Årets resultat | | <u>-59.976</u> | <u>-3.739</u> |
| Resultatdisponering | 7 | | |

Balance pr. 31. december 2022

| | <u>Note</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | t.kr. | t.kr. |
| Aktiver | | | |
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 0 | 61 |
| Systemudvikling | | <u>599</u> | <u>903</u> |
| Immaterielle anlægsaktiver | 8 | <u>599</u> | <u>964</u> |
| Grunde og bygninger | | 407.321 | 134.824 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 3.245.095 | 2.998.486 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 67.016 | 68.825 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | <u>1.199.415</u> | <u>1.104.399</u> |
| Materielle anlægsaktiver | 9 | <u>4.918.847</u> | <u>4.306.534</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>4.919.446</u> | <u>4.307.498</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 30.288 | 35.222 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 179.218 | 11.709 |
| Andre tilgodehavender | | 110 | 110 |
| Udskudt skatteaktiv | 10 | <u>29.089</u> | <u>10.043</u> |
| Tilgodehavender | | <u>238.705</u> | <u>57.084</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>238.705</u> | <u>57.084</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>5.158.151</u></u> | <u><u>4.364.582</u></u> |

Balance pr. 31. december 2022

| | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|------------------|------------------|
| | | t.kr. | t.kr. |
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 529.300 | 529.300 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 600 | 964 |
| Overført resultat | | 587.775 | 632.119 |
| Egenkapital | 11 | 1.117.675 | 1.162.383 |
| Andre hensættelser | 12 | 16.000 | 16.000 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 16.000 | 16.000 |
| Andre kreditinstitutter | | 2.052.517 | 954.858 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.717.800 | 1.717.800 |
| Mellemregning med kunder (overdækning) | | 72.586 | 61.577 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 13 | 3.842.903 | 2.734.235 |
| Andre kreditinstitutter | 13 | 39.073 | 259.578 |
| Uafregnede forbrugsleverancer | | 30.681 | 38.185 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 12.367 | 7.011 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 13 | 31.370 | 47.050 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag | 14 | 8.668 | 32.060 |
| Anden gæld | | 10.736 | 10.581 |
| Mellemregning med kunder (overdækning) | 13 | 48.678 | 57.499 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 181.573 | 451.964 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 4.024.476 | 3.186.199 |
| Passiver i alt | | 5.158.151 | 4.364.582 |
| Eventualforpligtelser | 15 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 16 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 17 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Reserve for udviklings- omkostninger | Overført resultat | I alt |
|--------------------------------------|-------------------------|--|----------------------|------------------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Egenkapital 1. januar 2022 | 529.300 | 964 | 632.119 | 1.162.383 |
| Kapitaltilskud | 0 | 0 | 15.268 | 15.268 |
| Årets resultat | 0 | -364 | -59.612 | -59.976 |
| Egenkapital 31. december 2022 | 529.300 | 600 | 587.775 | 1.117.675 |

Noter

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 1 Nettoomsætning | | |
| Salg i HOFORs forsyningsområde | 275.745 | 313.913 |
| Salg til forsyninger uden for København | 68.301 | 74.518 |
| Regulering af over/underdækning | <u>-2.189</u> | <u>-14.056</u> |
| Nettoomsætning i alt | <u><u>341.857</u></u> | <u><u>374.375</u></u> |
| | | |
| 2 Andre driftsindtægter | | |
| Lejeindtægter | 189 | 186 |
| Andre driftsindtægter | <u>140</u> | <u>5.314</u> |
| | <u><u>329</u></u> | <u><u>5.500</u></u> |
| | | |
| 3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver | 365 | 364 |
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver | <u>110.015</u> | <u>97.606</u> |
| | <u><u>110.380</u></u> | <u><u>97.970</u></u> |
| | | |
| 4 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 773 | 260 |
| Andre finansielle indtægter | <u>54</u> | <u>55</u> |
| | <u><u>827</u></u> | <u><u>315</u></u> |

Noter

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|-----------------------|----------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 5 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 21.471 | 13.176 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>20.236</u> | <u>12.271</u> |
| | <u>41.707</u> | <u>25.447</u> |
| | | |
| 6 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 23.392 |
| Årets udskudte skat | -19.087 | 6.826 |
| Regulering af udskudt skat tidligere år | <u>41</u> | <u>64</u> |
| | <u>-19.046</u> | <u>30.282</u> |
| | | |
| 7 Resultatdisponering | | |
| Overført til øvrige lovpligtige reserver | -364 | -364 |
| Overført resultat | <u>-59.612</u> | <u>-3.375</u> |
| | <u>-59.976</u> | <u>-3.739</u> |

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

| | Færdiggjorte udviklings- projekter | System- udvikling | I alt |
|--|--|----------------------|------------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Kostpris 1. januar 2022 | 181 | 13.961 | 14.142 |
| Kostpris 31. december 2022 | 181 | 13.961 | 14.142 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2022 | 120 | 13.058 | 13.178 |
| Årets afskrivninger | 61 | 304 | 365 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2022 | 181 | 13.362 | 13.543 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 | 0 | 599 | 599 |
| Afskrives over | 3 år | 3-5 år | |

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger | Produktions- anlæg 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 2022 | 138.419 | 4.153.663 | 122.009 | 1.104.399 | 5.518.490 |
| Tilgang i årets løb | 16.129 | 0 | 0 | 706.229 | 722.358 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 | 0 | -30 | -30 |
| Overførsler i årets løb | 260.526 | 347.109 | 3.548 | -611.183 | 0 |
| Kostpris 31. december 2022 | 415.074 | 4.500.772 | 125.557 | 1.199.415 | 6.240.818 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2022 | 3.595 | 1.155.177 | 53.184 | 0 | 1.211.956 |
| Årets afskrivninger | 4.158 | 100.500 | 5.357 | 0 | 110.015 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2022 | 7.753 | 1.255.677 | 58.541 | 0 | 1.321.971 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 | 407.321 | 3.245.095 | 67.016 | 1.199.415 | 4.918.847 |
| Afskrives over | 50-75 år | 10-75 år | 5-20 år | | |

Der afskrives ikke på grunde og anlæg under udførelse.

Noter

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 10 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2022 | 10.043 | 16.933 |
| Årets bevægelse på udskudt skat | 17.349 | 17.369 |
| Regulering af udskudt skat, tidligere år | 1.697 | -24.259 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december 2022 | <u>29.089</u> | <u>10.043</u> |
| Hensættelse til udskudt skat vedrører: | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | -132 | -212 |
| Materielle anlægsaktiver | 102.289 | 85.541 |
| Tilgodehavender | 5 | 6 |
| Over-/Underdækning | 26.678 | 26.197 |
| Nedskrivning af skatteaktiv | -99.751 | -101.489 |
| Overført til udskudt skatteaktiv | 29.089 | 10.043 |
| Udskudt skatteaktiv | | |
| Opgjort skatteaktiv | 29.089 | 10.043 |
| Regnskabsmæssig værdi | <u>29.089</u> | <u>10.043</u> |

11 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 529.300 aktier à nominelt t.kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 12 Andre hensættelser | | |
| Saldo primo 1. januar 2022 | 16.000 | 23.449 |
| Anvendt i året | <u>0</u> | <u>-7.449</u> |
| Saldo ultimo 31. december 2022 | <u>16.000</u> | <u>16.000</u> |

Andre hensættelser vedrører transport af okkerslam som dannes i forbindelse med produktion af vand.

13 Langfristede gældsforpligtelser

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Andre kreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 1.894.730 | 815.754 |
| Mellem 1 og 5 år | <u>157.787</u> | <u>139.104</u> |
| Langfristet del | 2.052.517 | 954.858 |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | <u>39.073</u> | <u>259.578</u> |
| Kortfristet del | <u>39.073</u> | <u>259.578</u> |
| | <u>2.091.590</u> | <u>1.214.436</u> |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | |
| Mellem 1 og 5 år | <u>1.717.800</u> | <u>1.717.800</u> |
| Langfristet del | 1.717.800 | 1.717.800 |
| Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder | <u>31.370</u> | <u>47.050</u> |
| Kortfristet del | <u>31.370</u> | <u>47.050</u> |
| | <u>1.749.170</u> | <u>1.764.850</u> |

Noter

13 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Mellemregning med kunder (overdækning) | | |
| Efter 5 år | 5.977 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | <u>66.609</u> | <u>61.577</u> |
| Langfristet del | <u>72.586</u> | <u>61.577</u> |
| Inden for et år | 48.678 | 0 |
| Øvrig kortfristet overdækning | <u>0</u> | <u>57.499</u> |
| Kortfristet del | <u>48.678</u> | <u>57.499</u> |
| | <u>121.264</u> | <u>119.076</u> |

Vedrørende "Gæld til tilknyttede virksomheder", henvises til omtale i ledelsesberetningen om "Finansielle risici".

14 Skyldigt sambeskatningsbidrag

Selskabet er sambeskattet med de øvrige skattepligtige selskaber i koncernen. Som følge af en genberegning af skattemæssige indgangsværdier i den del af koncernens vandsektorselskaber, hvor Skattestyrelsen tidligere har korrigeret disse, skal selskabet tilbagebetale tidligere opkrævede sambeskatningsbidrag på 8.668 t.kr.

De berørte selskaber har i løbet af 2022 fremsendt materiale til Skattestyrelsen, og det forventes, at styrelsen har færdigbehandlet selskabernes genberegninger af den skattepligtige indkomst i løbet af 2023. Af hensyn til opgørelse af sambeskatningskredsen kan der i den forbindelse forekomme mindre ændringer af de oprindelige beregnede skyldige sambeskatningsbidrag.

Noter

15 Eventualforpligtelser

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.

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

- HOFOR Spildevand Holding A/S
- BIOFOS Holding A/S med underliggende datterselskaber
- HOFOR Vand Holding A/S

Selskabet har indgået kontrakt med HOFOR A/S om levering af drift, vedligehold, administration samt anlægsydelse. Alle medarbejdere er ansat i HOFOR A/S, hvorfor selskabet ingen personaleomkostninger har.

Selskabet har en huslejeoplysningspligtelse som andrager maksimalt 2,2 mio. kr.

Ultimo 2021 blev selskabet stævnet i en sag omkring etablering af stik- og vandforsyningsledninger i forbindelse med byudvikling. Sagens udfald er på nuværende tidspunkt vanskelig at vurdere. Såfremt selskabet taber sagen, vil selskabet skulle godtgøre omkostninger til etablering. Da selskabet overtager de nyetablerede ledninger, vil omkostningen i så fald blive indregnet som en del af selskabets anlægsaktiver.

Selskabet er herudover 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 ud over de tilgodehavender og forpligtelser, der er indregnet i balancen pr. 31. december 2022.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser tilknyttet selskabets aktiver eller gæld.

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Selskabet har i regnskabsåret modtaget skattefrit koncerntilskud fra HOFOR Holding A/S, som er indregnet direkte i egenkapitalen. Foruden koncerntilskuddet er alle transaktioner foretaget på markedsmæssige vilkår.

HOFOR Vand København A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Noter

Bestemmende indflydelse

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

- HOFOR Holding A/S besidder 73,59% af selskabskapitalen i HOFOR Vand Holding A/S

- HOFOR Forsyning Holding P/S besidder 100% af selskabskapitalen i HOFOR Holding A/S

Selskabets årsregnskab indgår i koncernregnskabet for HOFOR Forsyning Holding P/S, København.