

# **HOFOR Spildevand Herlev A/S**

**c/o Herlev Kommune, Rådhuset**

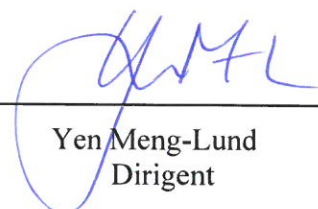
**Herlev Bygade 90**

**2730 Herlev**

**CVR-nr. 30 55 71 07**

**Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 26/5 2016



---

Yen Meng-Lund  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	12
Balance pr. 31. december 2015	13
Noter til årsrapporten	15

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for HOFOR Spildevand Herlev 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.

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 11 herom.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

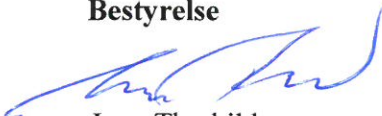
København, den 5. april 2016

### Direktion

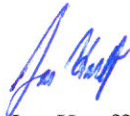


Bjarne Korshøj  
direktør

### Bestyrelse



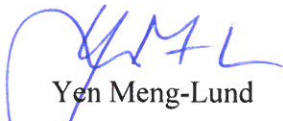
Lars Therkildsen  
formand



Jan Kauffmann



Frank Brodersen



Yen Meng-Lund



Lotte Bøjer



Povl Dam Markussen



Anders Jørn Jensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejerne i HOFOR Spildevand Herlev A/S*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for HOFOR Spildevand Herlev 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 udføre 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

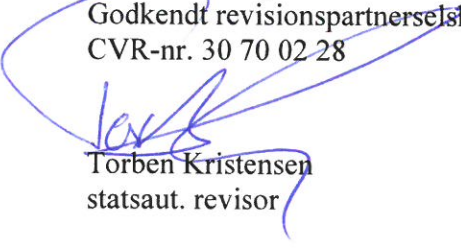
Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 11 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver og den deraf afledte effekt på udskudt skat og betalbar skat.

### 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 5. april 2016

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



Torben Kristensen  
statsaut. revisor



Michael N. C. Nielsen  
statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	HOFOR Spildevand Herlev A/S c/o Herlev Kommune, Rådhuset Herlev Bygade 90 2730 Herlev  Telefon: 33953395 Hjemmeside: <a href="http://www.hofor.dk">www.hofor.dk</a>  CVR-nr.: 30 55 71 07 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 22. november 2007 Hjemsted: Herlev
<b>Bestyrelse</b>	Lars Therkildsen, formand Jan Kauffmann Frank Brodersen Yen Meng-Lund Lotte Bøjer Povl Dam Markussen Anders Jørn Jensen
<b>Direktion</b>	Bjarne Korshøj, direktør
<b>Revision</b>	Ernst & Young Godkendt revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4 2000 Frederiksberg
<b>Koncernregnskab</b>	Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet HOFOR Forsyning Holding P/S

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive spildevandsforsyning i Herlev Kommune.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på t.kr. 983 efter skat, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på t.kr. 474.164.

### Usikkerhed ved indregning og måling

#### *Skattesager*

Opgørelsen af skat i årsregnskabet er baseret på selskabets vurdering af skattemæssige indgangsværdier på de materielle anlægsaktiver svarende til branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne. Disse værdier ligger over de regnskabsmæssige værdier. Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. De afgjorte sager er anket, idet branchen er af den opfattelse, at afgørelserne er forkerte både i relation til lovens ordlyd og i relation til intentionerne med vandsektorloven.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugerne ikke indregnet i årsregnskabet. Der henvises til note 11 i årsregnskabet. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 61,1 mio. kr., der modsvarer af en opkrævningsret hos forbrugerne i samme niveau før tilbagediskontering.

Forligspartierne har i forbindelse med deres aftale om vandsektorlov II udbedt sig en redegørelse fra SKAT omkring baggrunden for skattesagen samt eventuelle løsningsmodeller. Redegørelsen skulle have været færdiggjort i fjerde kvartal 2015, men er i skrivende stund endnu ikke offentliggjort. DANVA har indbragt to pilotsager (Hjørring Vandsekskab A/S og HOFOR Hvidovre Vand A/S) for Landsretten. Det er her besluttet, at der anvendes syn- og skøn, hvor syns- og skønsmand er udpeget i begyndelsen af 2016. Sagen er berammet til marts 2017. Landsskatteretten har som konsekvens af pilotsagerne meddelt alle vand- og spildevandsselskaber, at behandlingen i Landsskatteretten er udsat indtil der foreligger en endelige upåanket dom eller sagerne afsluttes på anden måde ved domstolene.



## Ledelsesberetning

### *Vejbidrag*

Højesteret har den 5. februar 2016 afsagt dom i sagen mellem Slagelse Kommune og Forsyningssekretariatet vedrørende Forsyningssekretariatets prøvelse af det fastsatte vejbidrag, som kommunen betaler spildevandsselskabet. I sagen har hovedspørgsmålet været, om Forsyningssekretariatet kan anse et kommunalt vejbidrag til spildevandsforsyningen for at være fastsat for lavt og dermed at udgøre en uddeling i henhold til stoploven, eller om dette forhindres af bestemmelserne i lov om betalingsregler for spildevandsselskaber m.v.

I domsafsigelsen har Højesteret stadfæstet Østre Landsrets dom, hvilket reelt betyder, at Forsyningssekretariatet ikke kan anvende stoploven på tilsynet med kommunernes fastsættelse af vejbidraget efter betalingsloven. Tilsynet med kommunernes fastsættelse af vejbidraget må derfor udøves af det almindelige kommunale tilsyn. Det betyder således, at der må antages at være grundlag for, at kommunen og forsyningen kan efterprøve og drøfte den tidligere udmeldte og anvendte procentsats for beregningen af vejbidrag i perioden 2007-2015.

Som følge af ovenstående er der på nuværende tidspunkt usikkerhed omkring fastlæggelsen af vejbidraget, som selskabet er berettiget til fra Herlev Kommune for perioden 2007– 2015.

Da der er usikkerhed omkring størrelsen af vejbidraget, herunder omkring selve opgørelsesmetoden, er der ikke indregnet en eventuel regulering til tidligere års opkrævede vejbidrag i årsregnskabet for 2015. Det skal bemærkes, at en eventuel regulering af vejbidraget vil medføre en tilsvarende opkrævningsret hos forbrugerne på det samme beløb.

### **Vandsektorloven**

Selskabet er omfattet af vandsektorloven. Det betyder bl.a. at Forsyningssekretariatet hvert år fastsætter et prisloft, som angiver de maksimale indtægter, som selskabet kan opkræve og angive til drifts- og anlægsudgifter. Ved årets udgang opgøres en over-/underdækning, som angiver, om selskabet i året har opkrævet for lidt eller for meget i forhold til prisloftet. En eventuel overdækning vil blive betalt tilbage til forbrugerne via efterfølgende års takster, ligesom en eventuel underdækning kan blive opkrævet efterfølgende år hos forbrugerne.

Med virkning fra 1. januar 2017 implementeres der en ny vandsektorlov, der blandt andet medfører, at selskabet efter en indkøringsperiode vil blive omfattet af 4-årige indtægtsrammer, der regulerer den samlede økonomi, hvilket vil sige både drifts- og anlægsudgifter (totaløkonomi). Den flerårige indtægtsramme forventes at give bedre mulighed for langsigtet planlægning og stabile takster.

### **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 Spildevand Herlev A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med enkelte tilvalg af bestemmelser fra regnskabsklasse C..

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i t.kr.

### **Over-/underdækning**

Over-/underdækning indeholder en historisk over-/underdækning samt en beregnet saldo ud fra forskrifter fra forsyningssekretariatet. Den historiske over-/underdækning er opgjort pr. 31. december 2009 og 31. december 2010 og er beregnet ud fra de likvide beholdninger fratrukket gæld som ikke vedrører investeringer. Disse saldi indregnes som tillæg/fradrag til selskabets indtægtsramme i henhold til det der fremgår af selskabets prisloftsafgørelser. Den historiske over-/underdækning skal ikke genberegnes efter den 31. december 2010.

Fra og med 2011 skal der årligt beregnes en over-/underdækning som indeholder to særskilte beregninger. Den første er en beregning af de primære indtægter i forhold til den tildelte indtægtsramme, som korrigeres såfremt investeringstillægget er over de faktiske investeringer. Den anden del af beregningen er en opgørelse af de budgetterede tillæg for nettofinansielle poster, 1:1 omkostninger samt miljø- og servicemål, set i forhold til de realiserede omkostninger til de forskellige tillægstyper. De to beregninger sammenlægges og hensættes i regnskabet som enten tilgodehavende eller gæld og indregnes som udgangspunkt i indtægtsrammen to år efter opgørelsesåret. I overensstemmelse med vandsektorloven omfatter den indregnede over-/underdækning forskelle mellem prislofterne og realiserede beløb for såvel året der aflægges årsregnskab for som året før.

## **Resultatopgørelsen**

### **Nettoomsætning**

Indtægterne, der omfatter bidrag for vandafledning, indregnes i resultatopgørelsen såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget. Endvidere indregnes årets over-/underdækning jf. beskrivelse ovenfor.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder omkostninger til produktion og rensningsydelser i forbindelse med spildevand.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **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, renter fra obligationer, renter vedrørende kommunekredit, garantiprovision, rykkergebyrer samt bankgebyrer.

### **Skat af årets resultat**

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

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 skattemæssige underskud, sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## **Balancen**

### **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.

## Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	Brugstid
Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner (netaktiver)	10-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-30 år

Der afskrives ikke på grunde og materielle anlægsaktiver under udførelse.

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 henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivningstesten baseres på vandsektorlovens særlige forhold.

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 til begivenheder indtrådt efter aktivernes anskaffelse, som udløser nedskrivningstest.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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, indregnes til den værdi, hvortil de 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, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015	2014
		t.kr.	t.kr.
<b>Nettoomsætning</b>	1	<b>34.566</b>	<b>42.898</b>
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-11.073	-10.555
Andre eksterne omkostninger		-5.980	-6.808
<b>Bruttoresultat</b>		<b>17.513</b>	<b>25.535</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-17.192	-15.926
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>321</b>	<b>9.609</b>
Finansielle indtægter	3	114	52
Finansielle omkostninger	4	-1.418	-1.678
<b>Resultat før skat</b>		<b>-983</b>	<b>7.983</b>
Skat af årets resultat	5	0	-5.121
<b>Årets resultat</b>		<b>-983</b>	<b>2.862</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-983	2.862
		<b>-983</b>	<b>2.862</b>

**Balance pr. 31. december 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		t.kr.	t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		27.786	28.032
Produktionsanlæg og maskiner		471.149	446.106
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.101	974
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>11.489</u>	<u>43.300</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b><u>511.525</u></b>	<b><u>518.412</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>511.525</u></b>	<b><u>518.412</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		818	613
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		41.104	0
Andre tilgodehavender		1.833	63
Mellemregning med kunder (underdækning)	7	<u>0</u>	<u>1.575</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>43.755</u></b>	<b><u>2.251</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>37.163</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>43.755</u></b>	<b><u>39.414</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u><u>555.280</u></u></b>	<b><u><u>557.826</u></u></b>

**Balance pr. 31. december 2015**

	Note	2015	2014
		t.kr.	t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		20.000	20.000
Overkurs ved emission		150.772	150.772
Reserve for opskrivninger		272.942	272.942
Overført resultat		30.450	31.433
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>474.164</b>	<b>475.147</b>
Andre kreditinstitutter		55.443	56.101
Mellemregning med kunder (overdækning)		17.122	14.075
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9</b>	<b>72.565</b>	<b>70.176</b>
Kreditinstitutter	9	2.646	5.871
Gæld til forbrugere		0	2.570
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14	525
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.218	359
Anden gæld		291	3.178
Mellemregning med kunder (overdækning)	7	1.382	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>8.551</b>	<b>12.503</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>81.116</b>	<b>82.679</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>555.280</b>	<b>557.826</b>
Eventualposter mv.	10		
Usikkerhed ved indregning og måling	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		



## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Forbrugsafhængigt bidrag	38.931	35.290
Vejbidrag	1.389	-337
Tilslutningsbidrag	250	1.798
Regulering af over/underdækning	-6.004	6.147
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b>34.566</b>	<b>42.898</b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	17.192	15.926
	<b>17.192</b>	<b>15.926</b>
der fordeler sig således:		
Bygninger	246	246
Produktionsanlæg og maskiner	16.758	15.464
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	188	216
	<b>17.192</b>	<b>15.926</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	88	0
Andre finansielle indtægter	26	52
	<b>114</b>	<b>52</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	46	0
Andre finansielle omkostninger	1.372	1.678
	<b>1.418</b>	<b>1.678</b>

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	0	-1.128
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	5.121
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	1.128
	<b>0</b>	<b>5.121</b>

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsakti- ver under udførelse	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2015	28.919	272.402	2.732	43.300	347.353
Tilgang i årets løb	0	0	0	10.305	10.305
Overførsler i årets løb	0	41.801	315	-42.116	0
Kostpris 31. december 2015	<u>28.919</u>	<u>314.203</u>	<u>3.047</u>	<u>11.489</u>	<u>357.658</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	0	269.395	533	0	269.928
Opskrivninger 31. december 2015	0	269.395	533	0	269.928
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	887	95.691	2.291	0	98.869
Årets afskrivninger	246	16.758	188	0	17.192
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>1.133</u>	<u>112.449</u>	<u>2.479</u>	<u>0</u>	<u>116.061</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>27.786</u></b>	<b><u>471.149</u></b>	<b><u>1.101</u></b>	<b><u>11.489</u></b>	<b><u>511.525</u></b>
Afskrives over	<u>50 år</u>	<u>10-100 år</u>	<u>5-30 år</u>	<u>- år</u>	

Der afskrives ikke på grunde og anlæg under udførelse.

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>7 Mellemlregning med kunder (over-/underdækning)</b>		
Saldo primo	-12.500	-18.647
Årets regulering	<u>-6.004</u>	<u>6.147</u>
<b>Saldo ultimo</b>	<b><u><u>-18.504</u></u></b>	<b><u><u>-12.500</u></u></b>
Inden for 1 år	-1.382	1.575
Mellem 1 og 5 år	-17.122	-10.816
Over 5 år	<u>0</u>	<u>-3.259</u>
<b>I alt</b>	<b><u><u>-18.504</u></u></b>	<b><u><u>-12.500</u></u></b>

## Noter til årsrapporten

### 8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2015	20.000	150.772	272.942	31.433	475.147
Årets resultat	0	0	0	-983	-983
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>20.000</b>	<b>150.772</b>	<b>272.942</b>	<b>30.450</b>	<b>474.164</b>

Selskabskapitalen består af 20.000 aktier a nominelt t.kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

I egenkapitalen er indeholdt ekstraordinær effektiviseringsgevinst vedrørende driftsomkostninger. Effektiviseringsgevinster realiseret fra og med 2012 skal, senest 4 år efter at de realiseres, anvendes til formål, der fremgår af prisloftsbekendtgørelsens §26. Åremålskravet gælder ikke effektiviseringsgevinst vedrørende 2011. Effektiviseringsgevinsten udgør:

2011: 10.251 t.kr.  
 2012: 0 t.kr.  
 2013: 4.792 t.kr.  
 2014: 5.894 t.kr.  
 2015: 4.970 t.kr.

## Noter til årsrapporten

### 9 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>Andre kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	44.859	46.333
Mellem 1 og 5 år	10.584	9.768
Langfristet del	<u>55.443</u>	<u>56.101</u>
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>2.646</u>	<u>5.871</u>
Kortfristet del	<u>2.646</u>	<u>5.871</u>
	<b><u>58.089</u></b>	<b><u>61.972</u></b>
<b>Mellemregning med kunder (overdækning)</b>		
Efter 5 år	0	3.259
Mellem 1 og 5 år	17.122	10.816
Langfristet del	<u>17.122</u>	<u>14.075</u>
Inden for et år	<u>1.382</u>	<u>0</u>
Kortfristet del	<u>1.382</u>	<u>0</u>
	<b><u>18.504</u></b>	<b><u>14.075</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 10 Eventualposter mv.

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

HOFOR Spildevand Herlev A/S 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 ikke har nogen personaleomkostninger.

Selskabet har endvidere købt rensningsydelser hos Biofos-koncernen, som pr. 1. januar 2014 indtrådte i HOFOR Spildevand Holding A/S koncernen.

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 ud over de tilgodehavender og forpligtelser, der er indregnet i balancen pr. 31. december 2015.

## Noter til årsrapporten

### 11 Usikkerhed ved indregning og måling

#### *Skattesager*

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKAT's vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med Vandsektorloven.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 61,1 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbare indkomstskatter er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets priser krone for krone. En evt. udskudt skat vil derfor blive til en opkrævningsret hos selskabets kunder på det tidspunkt, hvor den bliver til en betalbar skat. Den udskudte skat modsvares derfor i nominal værdi af en opkrævningsret.

På baggrund heraf samt ud fra den betydelige usikkerhed, der er omkring de faktiske beløbsstørrelser, er den udskudte skatteforpligtelse og tilhørende opkrævningsret hos kunderne ikke indregnet.

#### *Vejbidrag*

Vejbidrag er opgjort og indregnet i årsregnskabet efter samme metode som sidste år.

Som følge af den i februar 2016 afsagte Højesteretsdom omkring Forsyningssekretariatets prøvelse af det for Slagelse kommune fastsatte vejbidrag er der risiko for, at der vil komme reguleringer til de af kommunen afregnede vejbidrag for tidligere år. Da der er usikkerhed om størrelsen af en eventuel regulering og modellen for opgørelsen af denne, er der ikke indregnet en regulering af vejbidraget for tidligere år i årsregnskabet for 2015.



## Noter til årsrapporten

### 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser tilknyttet selskabets aktiver eller gæld.

### 13 Nærtstående parter og ejerforhold

HOFOR Spildevand Herlev A/S nærtstående parter omfatter følgende:

#### Bestemmende indflydelse

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

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