

HOFOR Spildevand Herlev A/S

c/o Herlev Kommune, Rådhuset

Herlev Bygade 90

2730 Herlev

CVR-nr. 30 55 71 07

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 24/5 2017



Yen Meng-Lund
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	15
Balance pr. 31. december 2016	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter til årsrapporten	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.


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 14 herom.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. april 2017

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 revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HOFOR Spildevand Herlev A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HOFOR Spildevand Herlev A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 14 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring fastlæggelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver og den deraf afledte effekt på udskudt skat og betalbar skat. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 regnskabsbrugere 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.

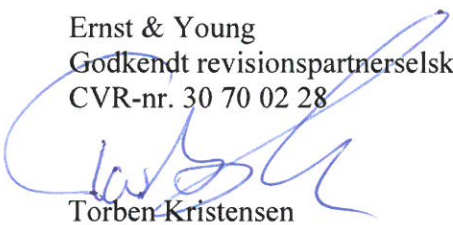
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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 5. april 2017

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



Torben Kristensen
statsaut. revisor



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

HOFOR Spildevand Herlev A/S
c/o Herlev Kommune, Rådhuset
Herlev Bygade 90
2730 Herlev

Telefon: 33953395
Hjemmeside: www.hofor.dk

CVR-nr.: 30 55 71 07
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 22. november 2007
Hjemsted: Herlev

Bestyrelse

Lars Therkildsen, formand
Jan Kauffmann
Frank Brodersen
Yen Meng-Lund
Lotte Bøjer
Povl Dam Markussen
Anders Jørn Jensen

Direktion

Bjarne Korshøj, direktør

Revision

Ernst & Young
Godkendt revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Koncernregnskab

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive spildevandsforsyning i Herlev Kommune. Selskabet skal sikre en spildevandshåndtering af høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, som tager hensyn til forsyningssikkerhed og naturen og drives på en effektiv måde, der er gennemsigtig for forbrugerne.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på t.kr. 7.434, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på t.kr. 481.598.

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. Selskabet har modtaget 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. SKAT's metode til beregning af de skattemæssige indgangsværdier (DCF), betyder, at størsteparten af vand- og spildevandsselskaberne i branchen vil oparbejde et skattemæssigt overskud – til trods for, at selskaberne som følge af hvile-i-sig-selv princippet ikke er i stand til at oparbejde et reelt overskud over tid.

Branchen er af den opfattelse, at afgørelserne er forkerte både i relation til lovens ordlyd og i relation til intentionerne med vandsektorloven.

HOFOR har på den baggrund i samarbejde med brancheorganisationen DANVA indbragt to pilotsager (Hjørring Vandselskab A/S og HOFOR Hvidovre Vand A/S) for Landsretten. Det er besluttet, at der i Hvidovresagen anvendes syn- og skøn, hvor syns- og skønsmand blev udpeget i begyndelsen af 2016. Sagen er berammet til november 2017. Landsskatteretten har som konsekvens af pilotsagerne meddelt alle vand- og spildevandsselskaber, at behandlingen i Landsskatteretten er udsat, indtil der foreligger en endelig upåanket dom, eller sagerne afsluttes på anden måde ved domstolene

Ledelsesberetning

På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugerne ikke indregnet i årsregnskabet. Der henvises til note 14 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 57,2 mio. kr., der modsvarer af en opkrævningsret hos forbrugerne i samme niveau før tilbagediskontering.

Vejbidrag

Højesteret har den 5. februar 2016 afsagt dom i sagen mellem Slagelse Kommune og Forsyningssekretariatet om fastsættelse af det såkaldte vejbidrag, som kommunen betaler spildevandsselskabet for afledning af regnvand på kommunale veje. Dommen faldt ud til fordel for kommunen og betyder, at kommuner og forsyninger kan efterprøve og drøfte den tidligere udmeldte og anvendte procentsats for beregningen af vejbidrag.

HOFOR har efterfølgende drøftet forholdene omkring en eventuel tilbagebetaling af vejbidrag for årene 2007-2015 med sine ejerkommuner. Der er således i 2016 indregnet en regulering til tidligere års opkrævede vejbidrag på 229 tkr. i HOFOR Spildevand Herlev A/S.

For 2016 og fremad afregnes vejbidraget efter den af, KL, DANVA og Energistyrelsen udarbejdede model. Modellen forventes vedtaget i Folketinget i løbet af 2017 eller starten af 2018.

Vandsektorloven

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.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet 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 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med enkelte tilvalg af bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.
2. Reserve for udviklingsomkostninger.

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 4 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Punkt 2: Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes fremover på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Beløbet bindes på en særlig reserve, der ikke kan benyttes til udbytte eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, reduceres eller opløses reserven. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, reableres reserven for udviklingsomkostninger. Reservens for udviklingsomkostninger reduceres også med foretagne afskrivninger. Herved vil reserven ikke overstige det beløb, som er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

Ændringen har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Hvis selskabet køber medarbejderressourcer fra andre koncernselskaber indgår omkostninger hertil under andre eksterne omkostninger.

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. koncerninterne renter, garantiprovision, bankrenter, renter vedrørende kommunekredit mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter:

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

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 at blive taget i brug.

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

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Reguleringsmæssig underdækning:

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er mindre end omkostningerne ved vandforsyningsaktiviteterne, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

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.

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 selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationseværdi.

Reguleringsmæssig overdækning:

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	2016	2015
		t.kr.	t.kr.
Nettoomsætning	1	45.481	34.566
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-9.876	-11.073
Andre eksterne omkostninger		<u>-10.449</u>	<u>-5.980</u>
Bruttoresultat		25.156	17.513
Personaleomkostninger	2	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		25.156	17.513
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	<u>-16.686</u>	<u>-17.192</u>
Resultat før finansielle poster		8.470	321
Finansielle indtægter	4	396	114
Finansielle omkostninger	5	<u>-1.432</u>	<u>-1.418</u>
Resultat før skat		7.434	-983
Skat af årets resultat	6	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>7.434</u>	<u>-983</u>
Resultatdisponering	7		

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		t.kr.	t.kr.
Aktiver			
Immaterielle anlægsaktiver under udførelse		5.732	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	5.732	0
Grunde og bygninger		27.540	27.786
Produktionsanlæg og maskiner		468.510	471.149
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.036	1.101
Materielle anlægsaktiver under udførelse		17.488	11.489
Materielle anlægsaktiver	9	514.574	511.525
Anlægsaktiver i alt		520.306	511.525
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.038	818
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		31.538	41.104
Andre tilgodehavender		14	1.833
Mellemregning med kunder (underdækning)		723	0
Tilgodehavender		34.313	43.755
Omsætningsaktiver i alt		34.313	43.755
Aktiver i alt		554.619	555.280

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		t.kr.	t.kr.
Passiver			
Aktiekapital		20.000	20.000
Reserve for opskrivninger		272.943	272.942
Reserve for udviklingsomk.		5.732	0
Overført resultat		<u>182.923</u>	<u>181.222</u>
Egenkapital	10	<u>481.598</u>	<u>474.164</u>
Andre kreditinstitutter		51.861	55.443
Mellemregning med kunder (overdækning)		<u>10.782</u>	<u>17.122</u>
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>62.643</u>	<u>72.565</u>
Kreditinstitutter	11	2.595	2.646
Gæld til forbrugere		670	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1	14
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.429	4.218
Anden gæld		2.425	291
Mellemregning med kunder (over dækning)	12	<u>3.258</u>	<u>1.382</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.378</u>	<u>8.551</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>73.021</u>	<u>81.116</u>
Passiver i alt		<u>554.619</u>	<u>555.280</u>
Eventualposter m.v.	13		
Usikkerhed ved indregning og måling	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter og ejerforhold	16		

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for udviklings- omk.	Overført resultat	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2016	20.000	272.943	0	181.221	474.164
Overførsler, reserver	0	0	5.732	-5.732	0
Årets resultat	0	0	0	7.434	7.434
Egenkapital 31. december 2016	20.000	272.943	5.732	182.923	481.598

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	t.kr.	t.kr.
1 Nettoomsætning		
Forbrugsafhængigt bidrag	40.160	38.931
Vejbidrag	10	1.389
Tilslutningsbidrag	124	250
Regulering af over/underdækning	<u>5.187</u>	<u>-6.004</u>
Nettoomsætning i alt	<u>45.481</u>	<u>34.566</u>
2 Personaleomkostninger		
Personaleomkostninger i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>16.686</u>	<u>17.192</u>
	<u>16.686</u>	<u>17.192</u>
der fordeler sig således:		
Bygninger	246	246
Produktionsanlæg og maskiner	16.273	16.758
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>167</u>	<u>188</u>
	<u>16.686</u>	<u>17.192</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	t.kr.	t.kr.
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	144	88
Andre finansielle indtægter	<u>252</u>	<u>26</u>
	<u>396</u>	<u>114</u>
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	85	46
Andre finansielle omkostninger	<u>1.347</u>	<u>1.372</u>
	<u>1.432</u>	<u>1.418</u>
6 Skat af årets resultat		
	<u>0</u>	<u>0</u>
<p>Når der jf. note 14 bortset fra skattesag og indgangsværdien er selskabets udskudte skat opgjort til et aktiv. Som følge af usikkerheden omkring skattesagen er aktivet ikke indregnet. Dette kan også medføre, at den effektive skatteprocent afviger væsentligt fra selskabsskatteprocenten på 22%.</p>		
7 Resultatdisponering		
Overført resultat	<u>7.434</u>	<u>-983</u>
	<u>7.434</u>	<u>-983</u>

Noter til årsrapporten

8 Immaterielle anlægsaktiver

	Immaterielle anlægsaktiver under udførelse
	t.kr.
Kostpris 1. januar 2016	0
Tilgang i årets løb	<u>5.732</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>5.732</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>5.732</u></u>

Der afskrives ikke på anlæg under udførelse.

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 2016	28.919	314.203	3.047	11.489	357.658
Tilgang i årets løb	0	0	0	23.555	23.555
Afgang i årets løb	0	0	0	-3.820	-3.820
Overførsler i årets løb	0	13.634	102	-13.736	0
Kostpris 31. december 2016	28.919	327.837	3.149	17.488	377.393
Opskrivninger 1. januar 2016	0	269.395	533	0	269.928
Opskrivninger 31. december 2016	0	269.395	533	0	269.928
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.133	112.449	2.479	0	116.061
Årets afskrivninger	246	16.273	167	0	16.686
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	1.379	128.722	2.646	0	132.747
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	27.540	468.510	1.036	17.488	514.574
Afskrives over	50-75 år	10-75 år	5-20 år	- år	

Der afskrives ikke på grunde og anlæg under udførelse.

10 Egenkapital

Aktiekapitalen består af 20.000 aktier à nominelt t.kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsrapporten

11 Langfristede gældsforpligtelser

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Andre kreditinstitutter		
Efter 5 år	41.482	44.859
Mellem 1 og 5 år	10.379	10.584
Langfristet del	51.861	55.443
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	2.595	2.646
Kortfristet del	2.595	2.646
	54.456	58.089
Mellemregning med kunder (overdækning)		
Mellem 1 og 5 år	10.782	17.122
Langfristet del	10.782	17.122
Inden for et år	3.258	1.382
Kortfristet del	3.258	1.382
	14.040	18.504

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	t.kr.	t.kr.
12 Mellemregning med kunder (over-/underdækning)		
Saldo primo	-18.504	-12.500
Årets regulering	<u>5.187</u>	<u>-6.004</u>
Saldo ultimo	<u><u>-13.317</u></u>	<u><u>-18.504</u></u>
Inden for 1 år	-2.535	-1.382
Mellem 1 og 5 år	<u>-10.782</u>	<u>-17.122</u>
I alt	<u><u>-13.317</u></u>	<u><u>-18.504</u></u>

Noter til årsrapporten

13 Eventualposter m.v.

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 Forsyning Holding P/S
- HOFOR Holding A/S
- HOFOR Spildevand Holding A/S
- BIOFOS Holding A/S med underliggende datterselskaber
- 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 A/S.

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 2016.

Noter til årsrapporten

14 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 SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første afgørelser vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med Vandsektorloven.

Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afgørelse formentlig ikke ligger indenfor nærmeste fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Vand- og Spildevandsbranchen har valgt at indbringe en række af Landsskatterettens kendelser som prøvesager for de civile domstole. Disse retssager er endnu ikke afgjort af de civile domstole. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKATs fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 57,2 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 nominel 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.

Noter til årsrapporten

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser tilknyttet selskabets aktiver eller gæld.

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

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.