

HOFOR Spildevand Herlev A/S

c/o Herlev Kommune, Rådhuset

Herlev Bygade 90

2730 Herlev

CVR-nr. 30 55 71 07

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 28. maj 2020

Yen Meng-Lund
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	13
Balance pr. 31. december 2019	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter til årsrapporten	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25. marts 2020

Direktion

Bjarne Korshøj
direktør

Bestyrelse

Lars Therkildsen
formand

Jan Kauffmann

Anders Jørn Jensen

Povl Dam Markussen

Yen Meng-Lund

Ole Fritz Adeler

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 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

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 25. marts 2020

Deloitte
statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Erik Lyng Skovgaard Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10089

Peter Kyhnauv-Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42833

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 2019 Stiftet: 22. november 2007 Hjemsted: Herlev
Bestyrelse	Lars Therkildsen, formand Jan Kauffmann Anders Jørn Jensen Povl Dam Markussen Yen Meng-Lund Ole Fritz Adeler
Direktion	Bjarne Korshøj, direktør
Revision	Deloitte statsautoriseret revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernregnskabet for 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.

Den daglige drift håndteres af koncernens serviceselskab HOFOR A/S. HOFOR Spildevand Herlev 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 Spildevand Herlev A/S ikke har nogen personaleomkostninger.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Vejbidrag

Alle kommuner i Danmark betaler et årligt vejbidrag til spildevandsselskaberne for afledning af regnvand fra kommunale veje. Kommunens betaling for afledning af vejvand er reguleret i betalingsloven, og det fremgår heraf, at vejbidraget skal udgøre højst 8 pct. af anlægsudgifterne til kloakledningsanlæggene. Der er pt. usikkerhed i branchen om, hvorledes procentandelen skal fastsættes, efter Forsyningssekretariatets metode blev underkendt ved Højesteret i februar 2016.

HOFOR har efter aftale med HOFORs ejerkommuner valgt at fastsætte procenten på baggrund af en model, der sikrer faste og objektive kriterier spildevandsselskaberne og ejer-kommunerne imellem. Modellen er baseret på udkast til en afregningsmodel aftalt mellem KL og Danva. Det var forventningen, at denne model ville blive indført for hele branchen i løbet af 2017, men den foreligger endnu kun i udkast. Modellen tager udgangspunkt i det samlede provenu for vejafvandingsbidrag på landsplan i gennemsnit i perioden 2007-2010 (prisfremskrevet) og fordeler dette mellem kommunerne på baggrund af kommunernes respektive vejareal.

Denne fordeling omregner HOFOR efterfølgende til en procentandel af de faktiske anlægsudgifter i året, dog højst 8 pct. HOFOR imødeser, at reglerne på området afklares i samarbejde mellem branchen, KL og Energistyrelsen og udmøntes i lovgivning eller vejledning.

Den 6. december 2019 blev der afsagt dom i Østre Landsret i en sag om det kommunale vejbidrag. Retten afgjorde, at det udelukkende er anlægsudgifter til spildevandsanlæg, der modtager vejvand (og eventuelt andet spildevand), der specifikt har til formål at rense vejvand, som skal indgå i beregningen af det kommunale vejbidrag.

Selskabet vurderer, at dommen ikke får væsentlig betydning for opkrævninger af vejbidrag.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HOFOR Spildevand Herlev A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i t.kr.

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 beregnede 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 beregnede indtægtsramme består af det historiske økonomiske grundlag, ikke påvirkelige omkostninger, periodevise omkostninger, historiske over-/underdækninger og de forventede tillæg.

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. Årets regulering af over-/underdækning indgår også i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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, bankrenter, renter på mellemværende med ejerkommune, realiserede valutakursreguleringer, renter vedrørende prioritetsgæld, morarenter rykkergebyrer 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 skattemæssige 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.

Udviklingsomkostninger, 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.

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 driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 forskellig.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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, 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 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.

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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Reguleringsmæssig overdækning:

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		t.kr.	t.kr.
Nettoomsætning	1	37.766	31.928
Andre driftsindtægter	2	10	755
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-11.874	-10.451
Andre eksterne omkostninger		<u>-7.982</u>	<u>-8.368</u>
Bruttoresultat		17.920	13.864
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	<u>-20.473</u>	<u>-17.336</u>
Driftsresultat		-2.553	-3.472
Finansielle indtægter	4	68	93
Finansielle omkostninger	5	<u>-1.719</u>	<u>-2.040</u>
Resultat før skat		-4.204	-5.419
Skat af årets resultat	6	<u>926</u>	<u>1.280</u>
Årets resultat		<u>-3.278</u>	<u>-4.139</u>
Resultatdisponering	7		

Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		t.kr.	t.kr.
Aktiver			
Udviklingsprojekter		5.636	0
Systemudvikling		1.107	1.346
Immaterielle anlægsaktiver under udførelse		<u>0</u>	<u>4.946</u>
Immaterielle anlægsaktiver	8	<u>6.743</u>	<u>6.292</u>
Grunde og bygninger		29.388	27.128
Produktionsanlæg og maskiner		458.282	457.722
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		534	701
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>55.469</u>	<u>36.468</u>
Materielle anlægsaktiver	9	<u>543.673</u>	<u>522.019</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>550.416</u>	<u>528.311</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		428	687
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		17.876	22.789
Selskabsskat	10	4.898	4.898
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	10	2.079	2.079
Mellemregning med kunder (underdækning)	11	<u>1.003</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>26.284</u>	<u>30.453</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>26.284</u>	<u>30.453</u>
Aktiver i alt		<u>576.700</u>	<u>558.764</u>

Balance pr. 31. december 2019

	Note	2019	2018
		t.kr.	t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		20.000	20.000
Reserve for opskrivninger		272.943	272.943
Reserve for udviklingsomkostninger		5.841	6.292
Overført resultat		176.971	179.798
Egenkapital	12	475.755	479.033
Hensættelse til udskudt skat	13	3.278	4.204
Hensatte forpligtelser i alt		3.278	4.204
Andre kreditinstitutter		69.623	59.311
Mellemregning med kunder (overdækning)		1.378	2.102
Langfristede gældsforpligtelser	14	71.001	61.413
Andre kreditinstitutter	14	3.513	3.163
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30	47
Uafregnede forbrugsleverancer		6.637	4.723
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.571	2.599
Anden gæld		364	323
Mellemregning med kunder (overdækning)	14	3.551	3.259
Kortfristede gældsforpligtelser		26.666	14.114
Gældsforpligtelser i alt		97.667	75.527
Passiver i alt		576.700	558.764
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter og ejerforhold	17		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2019	20.000	272.943	6.292	179.798	479.033
Overførsler, reserver	0	0	-451	0	-451
Årets resultat	0	0	0	-2.827	-2.827
Egenkapital 31. december 2019	20.000	272.943	5.841	176.971	475.755

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.
1 Nettoomsætning		
Forbrugsafhængigt bidrag	35.601	30.490
Vejbidrag	679	732
Tilslutningsbidrag	50	50
Regulering af over/underdækning	<u>1.436</u>	<u>656</u>
Nettoomsætning i alt	<u>37.766</u>	<u>31.928</u>
2 Andre driftsindtægter		
Driftserstatning	0	753
Andre driftsindtægter	<u>10</u>	<u>2</u>
	<u>10</u>	<u>755</u>
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	3.179	336
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>17.294</u>	<u>17.000</u>
	<u>20.473</u>	<u>17.336</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	55	69
Andre finansielle indtægter	<u>13</u>	<u>24</u>
	<u>68</u>	<u>93</u>

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	103	133
Andre finansielle omkostninger	<u>1.616</u>	<u>1.907</u>
	<u>1.719</u>	<u>2.040</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	-925	-7.635
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-5.484
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>-1</u>	<u>11.839</u>
	<u>-926</u>	<u>-1.280</u>
7 Resultatdisponering		
Overført til øvrige lovpligtige reserver	-451	-336
Overført resultat	<u>-2.827</u>	<u>-3.803</u>
	<u>-3.278</u>	<u>-4.139</u>

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklings- projekter	System- udvikling	Immaterielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2019	0	1.682	4.946	6.628
Tilgang i årets løb	0	0	3.630	3.630
Overførsler i årets løb	8.454	122	-8.576	0
Kostpris 31. december 2019	8.454	1.804	0	10.258
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	0	336	0	336
Årets afskrivninger	2.818	361	0	3.179
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	2.818	697	0	3.515
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	5.636	1.107	0	6.743
Afskrives over	3 år	3 - 5 år		

Der afskrives ikke på anlæg under udførelse.

Noter

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 2019	29.001	350.180	3.149	36.468	418.798
Tilgang i årets løb	0	0	0	39.204	39.204
Afgang i årets løb	0	0	0	-256	-256
Overførsler i årets løb	2.541	17.406	0	-19.947	0
Kostpris 31. december 2019	31.542	367.586	3.149	55.469	457.746
Opskrivninger 1. januar 2019	0	269.395	533	0	269.928
Opskrivninger 31. december 2019	0	269.395	533	0	269.928
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	1.873	161.853	2.981	0	166.707
Årets afskrivninger	281	16.846	167	0	17.294
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	2.154	178.699	3.148	0	184.001
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	29.388	458.282	534	55.469	543.673
Afskrives over	50-75 år	10-75 år	5-20 år		

Der afskrives ikke på grunde og anlæg under udførelse.

Noter

10 Tilgodehavende selskabsskat og sambeskatningsbidrag

Højesteret afsagde i 2018 dom i vandskattesagen. Selskabet har efter afgørelsen foretaget en genberegning af de skattemæssige indgangsværdier og skattepligtige indkomster fra og med indtræden af skattepligt. Effekten af genberegningerne blev indregnet i årsregnskabet for 2018. Genberegningerne medførte en aktuel tilgodehavende selskabsskat på 4.898 t.kr. og et tilgodehavende sambeskatningsbidrag på 2.079 t.kr.

I september 2019 har Skattestyrelsen udsendt et styresignal vedrørende ”Genoptagelse, ændring af praksis - opgørelse af afskrivningsgrundlaget for distributionsnet mv. i vand- og spildevandsselskaber”. Selskabet forventer, at Skattestyrelsen har færdigbehandlet selskabets genberegninger i løbet af 2020 og 2021. I forbindelse med behandlingen af sagen kan der forekomme mindre ændringer af de oprindelige beregnede tilgodehavende skatter.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.

11 Mellemregning med kunder (underdækning)

Inden for 1 år	502	0
Mellem 1 og 5 år	<u>501</u>	<u>0</u>
I alt	<u>1.003</u>	<u>0</u>

12 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 20.000 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>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.
13 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2019	4.204	0
Årets bevægelse på udskudt skat	-1	11.839
Regulering af udskudt skat, tidligere år	-925	-7.635
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2019	<u>3.278</u>	<u>4.204</u>
14 Langfristede gældsforpligtelser		
Andre kreditinstitutter		
Efter 5 år	55.572	46.660
Mellem 1 og 5 år	14.051	12.651
Langfristet del	69.623	59.311
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	3.513	3.163
Kortfristet del	3.513	3.163
	<u>73.136</u>	<u>62.474</u>
Mellemregning med kunder (overdækning)		
Mellem 1 og 5 år	1.378	2.102
Langfristet del	1.378	2.102
Inden for et år	0	3.259
Øvrig kortfristet overdækning	3.551	0
Kortfristet del	3.551	3.259
	<u>4.929</u>	<u>5.361</u>

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 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 ingen personaleomkostninger har.

Selskabet har endvidere købt rensningsydelse 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 2019.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser tilknyttet selskabets aktiver eller gæld.

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

HOFOR Spildevand Herlev A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Noter

Bestemmende indflydelse

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

- HOFOR Holding A/S besidder 61,37% af selskabskapitalen i HOFOR Spildevand 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, jf. årsregnskabsloven § 71.