

# **HOFOR Vand Herlev A/S**

**c/o Herlev Kommune, Rådhuset**

**Herlev Bygade 90**

**2730 Herlev**

**CVR-nr. 30 55 71 23**

**Årsrapport for 2019**

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

---

Yen Meng-Lund  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	14
Balance pr. 31. december 2019	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter til årsrapporten	18

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for HOFOR Vand 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 Vand Herlev A/S***

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for HOFOR Vand 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 Vand Herlev A/S  
c/o Herlev Kommune, Rådhuset  
Herlev Bygade 90  
2730 Herlev

Telefon: 33953395

Hjemmeside: [www.hofor.dk](http://www.hofor.dk)

CVR-nr.: 30 55 71 23

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 forestå transport og levering af drikkevand til borgerne i Herlev Kommune samt at sikre en vandforsyning af høj kvalitet under hensyntagen til forsyningsikkerheden og miljøet.

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



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HOFOR Vand Herlev A/S for 2019 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 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 udmeldte indtægtsramme indregnes en forpligtelse (mellemregning med kunder - overdækning), tilsvarende indregnes et tilgodehavende (mellemregning 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 salg af vand, 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.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

### 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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

#### *Takstrettigheder*

Takstrettigheder indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver. Takstrettigheder vedrører selskabets fremtidige opkrævningsret for tjenestemandspensioner optjent i perioden forud for selskabsetableringen. Opkrævningsretten modsvarer af den tilsvarende forpligtelse til betaling af tjenestemandspensioner til Kommunen, der er medtaget i balancen under hensatte forpligtelser. Takstrettigheden afskrives i takt med, at opkrævningsretten udnyttes. Afskrivningsperioden udgør 7-25 år.

Der afskrives ikke på anlæg under udførelse.

#### *Systemudvikling*

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 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 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 salgskostninger 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

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser måles til dagsværdi.

Der henvises i øvrigt til beskrivelse af takstrettigheder under immaterielle anlægsaktiver.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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

	Note	2019	2018
		t.kr.	t.kr.
<b>Nettoomsætning</b>	1	<b>18.081</b>	<b>16.396</b>
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-6.145	-8.531
Andre eksterne omkostninger		-6.050	-5.995
<b>Bruttoresultat</b>		<b>5.886</b>	<b>1.870</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-4.806	-4.514
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.080</b>	<b>-2.644</b>
Finansielle indtægter	3	35	34
Finansielle omkostninger	4	-894	-689
<b>Resultat før skat</b>		<b>221</b>	<b>-3.299</b>
Skat af årets resultat	5	-81	-1.263
<b>Årets resultat</b>		<b>140</b>	<b>-4.562</b>
Resultatdisponering	6		

**Balance pr. 31. december 2019**

	Note	2019	2018
		t.kr.	t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Takstrettigheder		750	940
Systemudvikling		949	1.202
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	7	<b>1.699</b>	<b>2.142</b>
Grunde og bygninger		1.359	1.359
Produktionsanlæg og maskiner		148.827	139.308
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		793	1.003
Materielle anlægsaktiver under udførelse		16.246	13.047
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b>167.225</b>	<b>154.717</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>168.924</b>	<b>156.859</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12	99
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8	539
Tilgodehavende selskabsskat	9	730	730
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	9	1.756	1.756
Mellemregning med kunder (underdækning)	10	4.365	1.265
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.871</b>	<b>4.389</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>6.871</b>	<b>4.389</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>175.795</b>	<b>161.248</b>



**Balance pr. 31. december 2019**

	Note	2019	2018
		t.kr.	t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		5.000	5.000
Reserve for opskrivninger		49.661	49.661
Reserve for udviklingsomkostninger		949	1.202
Overført resultat		50.894	50.501
<b>Egenkapital</b>	11	<b>106.504</b>	<b>106.364</b>
Hensættelse til udskudt skat	12	2.924	2.843
Andre hensættelser	13	750	941
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>3.674</b>	<b>3.784</b>
Andre kreditinstitutter		47.156	32.895
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b>47.156</b>	<b>32.895</b>
Andre kreditinstitutter	14	1.825	1.417
Leverandører af varer og tjenesteydelser		245	56
Uafregnede forbrugsleverancer		2.745	2.278
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.047	11.964
Anden gæld		261	1.153
Mellemregning med kunder (overdækning)		1.338	1.337
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>18.461</b>	<b>18.205</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>65.617</b>	<b>51.100</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>175.795</b>	<b>161.248</b>
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	5.000	49.661	1.202	50.501	106.364
Overførsler, reserver	0	0	-253	0	-253
Årets resultat	0	0	0	393	393
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	<b>5.000</b>	<b>49.661</b>	<b>949</b>	<b>50.894</b>	<b>106.504</b>

## Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Forbrugsafhængigt bidrag	14.982	16.483
Regulering af over/underdækning	<u>3.099</u>	<u>-87</u>
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b><u><u>18.081</u></u></b>	<b><u><u>16.396</u></u></b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	503	519
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>4.303</u>	<u>3.995</u>
	<b><u><u>4.806</u></u></b>	<b><u><u>4.514</u></u></b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	22	14
Andre finansielle indtægter	<u>13</u>	<u>20</u>
	<b><u><u>35</u></u></b>	<b><u><u>34</u></u></b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	6	13
Andre finansielle omkostninger	<u>888</u>	<u>676</u>
	<b><u><u>894</u></u></b>	<b><u><u>689</u></u></b>

**Noter**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	83	-719
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-1.580
Regulering af udskudt skat tidligere år	-2	3.562
	<u><b>81</b></u>	<u><b>1.263</b></u>
<b>6 Resultatdisponering</b>		
Overført til øvrige lovpligtige reserver	-253	-301
Overført resultat	393	-4.261
	<u><b>140</b></u>	<u><b>-4.562</b></u>

## Noter

### 7 Immaterielle anlægsaktiver

	Takst- rettigheder	System- udvikling	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2019	2.622	1.503	4.125
Tilgang i årets løb	0	60	60
Kostpris 31. december 2019	<u>2.622</u>	<u>1.563</u>	<u>4.185</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	1.682	301	1.983
Årets afskrivninger	190	313	503
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>1.872</u>	<u>614</u>	<u>2.486</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b><u>750</u></b>	<b><u>949</u></b>	<b><u>1.699</u></b>
Afskrives over	<u>7-25 år</u>	<u>3-5 år</u>	

Der afskrives ikke på anlæg under udførelse.

## Noter

### 8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2019	1.874	108.302	3.213	13.047	126.436
Korrektion til primo	0	16.616	0	0	16.616
Tilgang i årets løb	0	0	0	16.853	16.853
Afgang i årets løb	0	0	0	-42	-42
Overførsler i årets løb	0	13.612	0	-13.612	0
Kostpris 31. december 2019	1.874	138.530	3.213	16.246	159.863
Opskrivninger 1. januar 2019	0	66.277	0	0	66.277
Korrektion til primo	0	-16.616	0	0	-16.616
Opskrivninger 31. december 2019	0	49.661	0	0	49.661
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	515	35.271	2.210	0	37.996
Årets afskrivninger	0	4.093	210	0	4.303
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	515	39.364	2.420	0	42.299
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>1.359</b>	<b>148.827</b>	<b>793</b>	<b>16.246</b>	<b>167.225</b>
Afskrives over	50 år	10-75 år	5-20 år		

Der afskrives ikke på grunde og anlæg under udførsel.

## Noter

### 9 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 730 t.kr. og et tilgodehavende sambeskatningsbidrag på 1.756 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.
<b>10 Mellemregning med kunder (underdækning)</b>		
Inden for 1 år	4.365	0
Mellem 1 og 5 år	<u>0</u>	<u>1.265</u>
<b>I alt</b>	<u><u>4.365</u></u>	<u><u>1.265</u></u>

### 11 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 5.000 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.
<b>12 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2019	2.843	0
Regulering af udskudt skat	83	-3.838
Regulering af udskudt skat tidligere år	-2	6.681
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2019</b>	<b><u>2.924</u></b>	<b><u>2.843</u></b>
<b>13 Andre hensættelser</b>		
Saldo primo 1. januar 2019	941	1.158
Anvendt i året	-191	-217
<b>Saldo ultimo 31. december 2019</b>	<b><u>750</u></b>	<b><u>941</u></b>
<b>14 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
<b>Andre kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	39.857	27.225
Mellem 1 og 5 år	7.299	5.670
Langfristet del	47.156	32.895
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	1.825	1.417
Kortfristet del	1.825	1.417
	<b><u>48.981</u></b>	<b><u>34.312</u></b>



## 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 Vand 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 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 Vand Herlev A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

## Noter

### **Bestemmende indflydelse**

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

- HOFOR Holding A/S besidder 73,59% af selskabskapitalen i HOFOR Vand Holding A/S
- HOFOR Forsyning Holding P/S besidder 100% af selskabskapitalen i HOFOR Holding A/S

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