

# HOFOR Vand Hvidovre A/S

c/o Hvidovre Kommune, Rådhuset

Hvidovrevej 278

2650 Hvidovre

CVR-nr. 31 15 14 06

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling den 26/5 2016



---

Yen Meng-Lund  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance 31. december	14
Noter til årsrapporten	16

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for HOFOR Vand Hvidovre A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

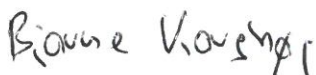
Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 15 herom.

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

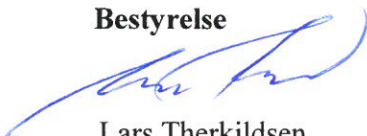
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


København, den 5. april 2016


### Direktion

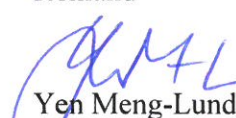
  
Bjarne Korshøj  
direktør

### Bestyrelse


  
Lars Therkildsen  
formand

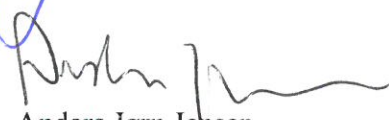
  
Jan Kauffmann

  
Frank Brodersen

  
Yen Meng-Lund

  
Lotte Bøjer

  
Povl Dam Markussen

  
Anders Jørn Jensen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### *Til kapitalejerne i HOFOR Vand Hvidovre A/S*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for HOFOR Vand Hvidovre A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

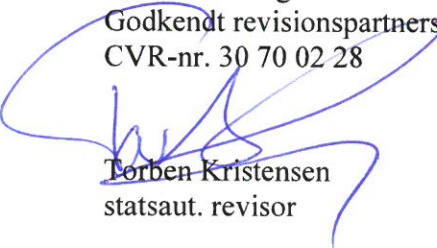
Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 15 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne.

### Udtalelse om ledelsesberetningen


Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 5. april 2016

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



Torben Kristensen  
statsaut. revisor



Michael N. C. Nielsen  
statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

HOFOR Vand Hvidovre A/S  
c/o Hvidovre Kommune, Rådhuset  
Hvidovrevej 278  
2650 Hvidovre

Telefon: 33953395  
Hjemmeside: [www.hofor.dk](http://www.hofor.dk)

CVR-nr.: 31 15 14 06  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 11. december 2007  
Hjemsted: Hvidovre

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

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på t.kr. 1.341 efter skat, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på t.kr. 241.444.

### Usikkerhed ved indregning og måling

#### *Skattesager*

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

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugerne ikke indregnet i årsregnskabet. Der henvises til note 15 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 38,8 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret hos forbrugerne i samme niveau før tilbagediskontering.

## **Ledelsesberetning**

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

### **Vandsektorloven**

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

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

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for HOFOR Vand Hvidovre A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med enkelte tilvalg af bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i t.kr.

## **Over-/underdækning**

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

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Nettoomsætning**

Indtægterne, der omfatter 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. Endvidere indregnes årets over-/underdækning jf. beskrivelse ovenfor.

### **Andre driftsindtægter**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

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

Finansielle poster omfatter bl.a. bankrenter, koncerninterne renter, renter fra obligationer, renter vedrørende kommunekredit, garantiprovision samt bankgebyrer.

### **Skat af årets resultat**

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

Selskabet er sambeskattet med HOFOR Holding A/S. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssige underskud, sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

#### 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.

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

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

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

Der afskrives ikke på grunde og materielle anlægsaktiver under udførelse.

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

## **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.

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.

### **Hensatte forpligtelser**

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

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

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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 nettorealisationsværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		t.kr.	t.kr.
<b>Nettoomsætning</b>	1	<b>30.602</b>	<b>31.611</b>
Andre driftsindtægter		41	41
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-10.039	-11.068
Andre eksterne omkostninger		-10.278	-11.133
<b>Bruttoresultat</b>		<b>10.326</b>	<b>9.451</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-6.892	-7.015
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>3.434</b>	<b>2.436</b>
Finansielle indtægter	3	123	56
Finansielle omkostninger	4	-531	-218
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.026</b>	<b>2.274</b>
Skat af årets resultat	5	-1.685	-520
<b>Årets resultat</b>		<b>1.341</b>	<b>1.754</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		1.341	1.754
		<b>1.341</b>	<b>1.754</b>

**Balance 31. december**

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		t.kr.	t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Takstrettigheder		5.434	5.958
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<u>5.434</u>	<u>5.958</u>
Grunde og bygninger		21.289	21.611
Produktionsanlæg og maskiner		199.128	199.675
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.143	870
Materielle anlægsaktiver under udførelse		4.976	3.793
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<u>226.536</u>	<u>225.949</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>231.970</u>	<u>231.907</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.034	2.896
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		43.728	0
Andre tilgodehavender		75	162
Mellemregning med kunder (underdækning)	8	1.913	1.905
<b>Tilgodehavender</b>		<u>47.750</u>	<u>4.963</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>0</u>	<u>32.851</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>47.750</u>	<u>37.814</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>279.720</u></u>	<u><u>269.721</u></u>

**Balance 31. december**

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		t.kr.	t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		10.000	10.000
Overkurs ved emission		120.749	120.749
Reserve for opskrivninger		80.002	80.001
Overført resultat		<u>30.693</u>	<u>29.352</u>
<b>Egenkapital</b>	9	<b><u>241.444</u></b>	<b><u>240.102</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	10	2.138	1.573
Andre hensættelser	11	<u>5.434</u>	<u>5.958</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>7.572</u></b>	<b><u>7.531</u></b>
Kreditinstitutter		13.590	6.857
Mellemregning med kunder (overdækning)		<u>6.759</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b><u>20.349</u></b>	<b><u>6.857</u></b>
Kreditinstitutter	12	597	5.524
Uafregnede forbrugsleverancer		5.500	4.780
Leverandører af varer og tjenesteydelser		108	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.018	3.651
Selskabsskat		110	133
Anden gæld		22	69
Mellemregning med kunder (overdækning)	8	<u>0</u>	<u>1.074</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>10.355</u></b>	<b><u>15.231</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>30.704</u></b>	<b><u>22.088</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>279.720</u></b>	<b><u>269.721</u></b>
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Usikkerhed ved indregning og måling	15		
Nærtstående parter og ejerforhold	16		



## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Forbrugsafhængigt bidrag	36.279	34.245
Over/underdækning	<u>-5.677</u>	<u>-2.634</u>
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b><u>30.602</u></b>	<b><u>31.611</u></b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	524	540
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>6.368</u>	<u>6.475</u>
	<b><u>6.892</u></b>	<b><u>7.015</u></b>
der fordeler sig således:		
Taksrettigheder	524	540
Bygninger	322	322
Produktionsanlæg og maskiner	5.896	6.056
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>150</u>	<u>97</u>
	<b><u>6.892</u></b>	<b><u>7.015</u></b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	95	0
Andre finansielle indtægter	<u>28</u>	<u>56</u>
	<b><u>123</u></b>	<b><u>56</u></b>

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	60	0
Andre finansielle omkostninger	471	218
	<u>531</u>	<u>218</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	110	133
Årets udskudte skat	551	365
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.010	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	14	22
	<u>1.685</u>	<u>520</u>
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Takst- rettigheder
		t.kr.
Kostpris 1. januar 2015		<u>7.806</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>7.806</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		1.848
Årets afskrivninger		<u>524</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>2.372</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<u><b>5.434</b></u>
Afskrives over		<u>15 år</u>

## Noter til årsrapporten

### 7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægs- aktiver under udførelse	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2015	25.516	162.347	967	3.793	192.623
Tilgang i årets løb	0	0	0	7.123	7.123
Afgang i årets løb	0	0	0	-168	-168
Overførsler i årets løb	0	5.349	423	-5.772	0
Kostpris 31. december 2015	<u>25.516</u>	<u>167.696</u>	<u>1.390</u>	<u>4.976</u>	<u>199.578</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	1.584	78.418	0	0	80.002
Opskrivninger 31. december 2015	<u>1.584</u>	<u>78.418</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>80.002</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	5.489	41.090	97	0	46.676
Årets afskrivninger	322	5.896	150	0	6.368
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>5.811</u>	<u>46.986</u>	<u>247</u>	<u>0</u>	<u>53.044</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>21.289</u></b>	<b><u>199.128</u></b>	<b><u>1.143</u></b>	<b><u>4.976</u></b>	<b><u>226.536</u></b>
Afskrives over	<u>50 år</u>	<u>10-100 år</u>	<u>5-30 år</u>	<u>- år</u>	

Der afskrives ikke på grunde og anlæg under udførelse.

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>8 Mellemregning med kunder (over-/underdækning)</b>		
Saldo primo	831	-3.466
Årets regulering	<u>-5.677</u>	<u>2.635</u>
<b>Saldo ultimo</b>	<b><u><u>-4.846</u></u></b>	<b><u><u>-831</u></u></b>
Inden for 1 år	1.913	1.074
Mellem 1 og 5 år	<u>-6.759</u>	<u>-1.905</u>
<b>I alt</b>	<b><u><u>-4.846</u></u></b>	<b><u><u>-831</u></u></b>

## Noter til årsrapporten

### 9 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2015	10.000	120.749	80.002	29.352	240.103
Årets resultat	0	0	0	1.341	1.341
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>10.000</b>	<b>120.749</b>	<b>80.002</b>	<b>30.693</b>	<b>241.444</b>

Selskabskapitalen består af 10.000 aktier a nominelt t.kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

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

2011: 4.453 t.kr.  
 2012: 43 t.kr.  
 2013: 0 t.kr.  
 2014: 2.108 t.kr.  
 2015: 1.609 t.kr.

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>10 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Udskudt skat 1. januar	1.573	1.187
Årets bevægelse på udskudt skat	551	365
Regulering af udskudt skat, tidligere år	14	21
	<u><b>2.138</b></u>	<u><b>1.573</b></u>
<b>11 Andre hensættelser</b>		
Saldo primo 1. januar 2015	5.958	6.498
Anvendt i året	-524	-540
<b>Saldo ultimo 31. december 2015</b>	<u><b>5.434</b></u>	<u><b>5.958</b></u>
<b>12 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
<b>Kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	11.201	5.677
Mellem 1 og 5 år	2.389	1.180
Langfristet del	13.590	6.857
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	597	5.524
Kortfristet del	597	5.524
	<u><b>14.187</b></u>	<u><b>12.381</b></u>
<b>Mellemregning med kunder (overdækning)</b>		
Mellem 1 og 5 år	6.759	0
Langfristet del	6.759	0
Inden for et år	0	1.074
Kortfristet del	0	1.074
	<u><b>6.759</b></u>	<u><b>1.074</b></u>

## Noter til årsrapporten

### 13 Eventualposter mv.

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

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

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.

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

Selskabet er part i enkelte løbende sager og tvister i naturlig tilknytning til driften. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse sager ikke vil påvirke selskabets finansielle stilling ud over de tilgodehavender og forpligtelser, der er indregnet i balancen pr. 31. december 2015.

### 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser tilknyttet selskabets aktiver eller gæld.

### 15 Usikkerhed ved indregning og måling

#### *Skattesager*

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

## Noter til årsrapporten

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 38,8 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

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

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

### 16 Nærtstående parter og ejerforhold

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

#### Bestemmende indflydelse

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

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