

# **HOFOR Vand Rødovre A/S**

**c/o Rødovre Kommune, Rådhuset**

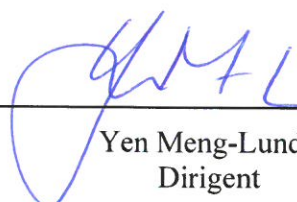
**Rødovre Parkvej 150**

**2610 Rødovre**

**CVR-nr. 32 66 64 34**

**Årsrapport for 2015**

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



---

Yen Meng-Lund  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

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

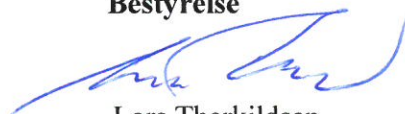
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. april 2016

### Direktion

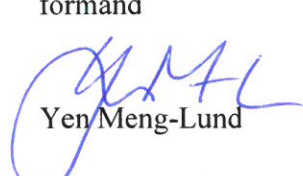
  
Bjarne Korshøj  
direktør

### Bestyrelse

  
Lars Therkildsen  
formand

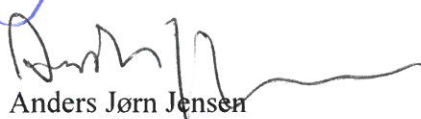
  
Jan Kauffmann

  
Frank Brodersen

  
Yen Meng-Lund

  
Lotte Bøjer

  
Povl Dam Markussen

  
Anders Jørn Jensen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

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

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for HOFOR Vand Rødovre 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.

#### **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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

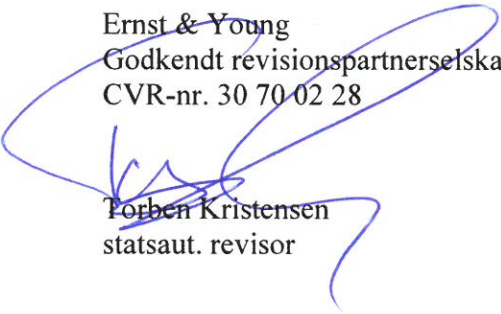
Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 15 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den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

<b>Selskabet</b>	<p>HOFOR Vand Rødovre A/S c/o Rødovre Kommune, Rådhuset Rødovre Parkvej 150 2610 Rødovre</p> <p>Telefon: 33953395 Hjemmeside: <a href="http://www.hofor.dk">www.hofor.dk</a></p> <p>CVR-nr.: 32 66 64 34 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 22. december 2009 Hjemsted: Rødovre</p>
<b>Bestyrelse</b>	<p>Lars Therkildsen, formand Jan Kauffmann Frank Brodersen Yen Meng-Lund Lotte Bøjer Povl Dam Markussen Anders Jørn Jensen</p>
<b>Direktion</b>	<p>Bjarne Korshøj, direktør</p>
<b>Revision</b>	<p>Ernst &amp; Young Godkendt revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4 2000 Frederiksberg</p>
<b>Koncernregnskab</b>	<p>Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet HOFOR Forsyning Holding P/S</p>

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at forestå indvinding, transport og levering af drikkevand til borgerne i Rødovre Kommune samt at sikre en vandforsyning af høj kvalitet under hensyntagen til forsyningssikkerheden og miljøet.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på t.kr. 618 efter skat, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på t.kr. 119.085.

### 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 1,8 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 Rødovre 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.

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

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle poster**

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, renter på mellemværende med ejerkommune, 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.

## **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 modsvares 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.

## 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.

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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre eksterne omkostninger.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Idet afskrivningerne er udtryk for selskabets årlige forbrug af retten til at opkræve investeringer hos forbrugerne vil afskrivningerne som udgangspunkt samtidig være udtryk for årets regulering til dagsværdi. Derfor vil der i selskabet typisk ikke være løbende dagsværdireguleringer bortset fra afskrivninger.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivningstesten baseres på vandsektorlovens særlige forhold.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Det er alene indikationer på værdiforringelser, der relaterer sig til begivenheder indtrådt efter aktivernes anskaffelse, som udløser nedskrivningstest.

### **Andre tilgodehavender, anlægsaktiver**

Andre tilgodehavender under finansielle anlægsaktiver vedrører gældsbevægelse hos Rødovre Kommune i forbindelse med selskabets stiftelse.

### **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 retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Der henvises i øvrigt til beskrivelse af takstrettigheder 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.

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

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, indregnes til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

## **Gældsforpligtelser**

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

Øvrige gældsforpligtelser er målt til nettorealisationseværdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		t.kr.	t.kr.
<b>Nettoomsætning</b>	1	<b>18.468</b>	<b>22.246</b>
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-4.711	-5.391
Andre eksterne omkostninger		-8.456	-7.087
<b>Bruttoresultat</b>		<b>5.301</b>	<b>9.768</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-4.495	-4.212
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>806</b>	<b>5.556</b>
Finansielle indtægter	3	381	379
Finansielle omkostninger	4	-405	-376
<b>Resultat før skat</b>		<b>782</b>	<b>5.559</b>
Skat af årets resultat	5	-164	-769
<b>Årets resultat</b>		<b>618</b>	<b>4.790</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		618	4.790
		<b>618</b>	<b>4.790</b>

**Balance pr. 31. december 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		t.kr.	t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Takstrettigheder		2.865	3.427
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<u>2.865</u>	<u>3.427</u>
Grunde og bygninger		5.041	5.112
Produktionsanlæg og maskiner		100.920	94.850
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		694	505
Materielle anlægsaktiver under udførelse		664	2.076
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<u>107.319</u>	<u>102.543</u>
Andre tilgodehavender		8.407	8.407
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>8.407</u>	<u>8.407</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>118.591</u>	<u>114.377</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	3
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		30.980	983
Andre tilgodehavender		309	27
<b>Tilgodehavender</b>		<u>31.289</u>	<u>1.013</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>0</u>	<u>26.931</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>31.289</u>	<u>27.944</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>149.880</u>	<u>142.321</u>

## Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015	2014
		t.kr.	t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		10.000	10.000
Overkurs ved emission		94.608	94.608
Overført resultat		14.477	13.859
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>119.085</b>	<b>118.467</b>
Hensættelse til udskudt skat	9	2.559	2.395
Andre hensættelser	10	2.867	3.427
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>5.426</b>	<b>5.822</b>
Kreditinstitutter		14.132	11.959
Mellemregning med kunder (overdækning)		2.363	665
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>11</b>	<b>16.495</b>	<b>12.624</b>
Kreditinstitutter	11	630	2.295
Gæld til forbrugere	12	137	689
Leverandører af varer og tjenesteydelser		55	1
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.751	554
Selskabsskat		0	490
Anden gæld		1	52
Mellemregning med kunder (overdækning)	13	3.300	1.327
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>8.874</b>	<b>5.408</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>25.369</b>	<b>18.032</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>149.880</b>	<b>142.321</b>
Gæld til forbrugere	12		
Eventualposter mv.	14		
Usikkerhed ved indregning og måling	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter og ejerforhold	17		



## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Forbrugsafhængigt bidrag	22.139	16.501
Over/underdækning	-3.671	5.745
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b>18.468</b>	<b>22.246</b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	562	550
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	3.933	3.662
	<b>4.495</b>	<b>4.212</b>
der fordeler sig således:		
Takstrettigheder	562	550
Bygninger	71	71
Produktionsanlæg og maskiner	3.772	3.535
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	90	56
	<b>4.495</b>	<b>4.212</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	86	0
Andre finansielle indtægter	295	379
	<b>381</b>	<b>379</b>

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	55	0
Andre finansielle omkostninger	350	376
	<b>405</b>	<b>376</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	490
Årets udskudte skat	164	792
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-532
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	19
	<b>164</b>	<b>769</b>
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Takst- rettigheder
		t.kr.
Kostpris 1. januar 2015		5.654
Kostpris 31. december 2015		5.654
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		2.227
Årets afskrivninger		562
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		2.789
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<b>2.865</b>
Afskrives over		7-25 år

## Noter til årsrapporten

### 7 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 2015	5.323	110.617	561	2.076	118.577
Tilgang i årets løb	0	0	0	8.717	8.717
Afgang i årets løb	0	0	0	-8	-8
Overførsler i årets løb	0	9.842	279	-10.121	0
Kostpris 31. december 2015	<u>5.323</u>	<u>120.459</u>	<u>840</u>	<u>664</u>	<u>127.286</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	211	15.767	56	0	16.034
Årets afskrivninger	71	3.772	90	0	3.933
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>282</u>	<u>19.539</u>	<u>146</u>	<u>0</u>	<u>19.967</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>5.041</u></b>	<b><u>100.920</u></b>	<b><u>694</u></b>	<b><u>664</u></b>	<b><u>107.319</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

### 8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2015	10.000	94.608	13.859	118.467
Årets resultat	0	0	618	618
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>10.000</b>	<b>94.608</b>	<b>14.477</b>	<b>119.085</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 driftsomkostninger. Effektiviseringsgevinster realiseret fra og med 2012 skal, senest 4 år efter at de realiseres, anvendes til formål, der fremgår af prisloftsbekendtgørelsens §26. Åremålskravet gælder ikke effektiviseringsgevinst vedrørende 2011. Effektiviseringsgevinsten udgør:

2011: 5.485 t.kr.  
2012: 24 t.kr.  
2013: 1.585 t.kr.  
2014: 3.817 t.kr.  
2015: 2.481 t.kr.

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
<b>9 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Udskudt skat 1. januar	2.395	1.584
Årets bevægelse på udskudt skat	164	792
Regulering af udskudt skat, tidligere år	0	19
	<b>2.559</b>	<b>2.395</b>

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
<b>10 Andre hensættelser</b>		
Saldo primo 1. januar 2015	3.427	3.977
Anvendt i året	-560	-550
<b>Saldo ultimo 31. december 2015</b>	<b>2.867</b>	<b>3.427</b>
<b>11 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
<b>Kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	11.612	9.902
Mellem 1 og 5 år	2.520	2.057
Langfristet del	14.132	11.959
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	630	2.295
Kortfristet del	630	2.295
	<b>14.762</b>	<b>14.254</b>
<b>Mellemregning med kunder (overdækning)</b>		
Mellem 1 og 5 år	2.363	665
Langfristet del	2.363	665
Inden for et år	3.300	1.327
Kortfristet del	3.300	1.327
	<b>5.663</b>	<b>1.992</b>
<b>12 Gæld til forbrugere</b>		
Posten omfatter forventet tilbagebetaling til forbrugerne i forbindelse med årsafregningen pr. 31. december 2015.		

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
<b>13 Mellemregning med kunder (over-/underdækning)</b>		
Saldo primo	-1.992	7.738
Årets regulering	-3.671	-5.746
<b>Saldo ultimo</b>	<b>-5.663</b>	<b>1.992</b>
Inden for 1 år	-3.300	1.327
Mellem 1 og 5 år	-2.363	665
<b>I alt</b>	<b>-5.663</b>	<b>1.992</b>

## 14 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.

## Noter til årsrapporten

### 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.

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 1,8 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 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser tilknyttet selskabets aktiver eller gæld.

## Noter til årsrapporten

### 17 Nærtstående parter og ejerforhold

HOFOR Vand Rødovre 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 Rødovre A/S.

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