

HOFOR Vand Vallensbæk A/S

c/o Vallensbæk Kommune

Vallensbæk Stationstov 100

2665 Vallensbæk Strand

CVR-nr. 33 03 80 62

Årsrapport for 2015

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


Yen Meng-Lund
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	12
Balance pr. 31. december 2015	13
Noter til årsrapporten	15

Ledelsespåtegning

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

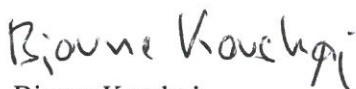
Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 13 herom.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

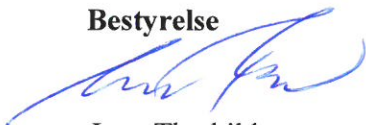
København, den 5. april 2016

Direktion



Bjarne Korshøj
direktør

Bestyrelse



Lars Therkildsen
formand



Jan Kauffmann



Frank Brodersen



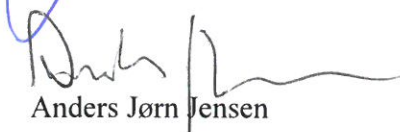
Yen Meng-Lund



Lotte Bøjer



Povl Dam Markussen



Anders Jørn Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HOFOR Vand Vallensbæk A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HOFOR Vand Vallensbæk 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

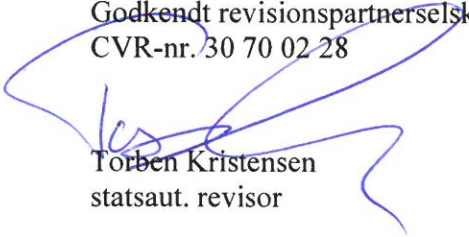
Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 13 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den 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 Vallensbæk A/S c/o Vallensbæk Kommune Vallensbæk Stationstov 100 2665 Vallensbæk Strand Telefon: 33953395 Hjemmeside: www.hofor.dk CVR-nr.: 33 03 80 62 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 8. juni 2010 Hjemsted: Vallensbæk
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 koncernrapporten 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 Vallensbæk 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. 1.014 efter skat, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på t.kr. 37.103.

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 13 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 2,3 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 Vallensbæk A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med enkelte tilvalg 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 vedligehold af netaktiver m.v

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af 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, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres 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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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
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.

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 værdiforringelse, der relaterer sig til begivenheder indtrådt efter aktivernes anskaffelse, som udløser nedskrivningstest.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		t.kr.	t.kr.
Nettoomsætning	1	6.253	6.213
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-1.567	-1.804
Andre eksterne omkostninger		-1.797	-1.882
Bruttoresultat		2.889	2.527
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-1.410	-1.284
Resultat før finansielle poster		1.479	1.243
Finansielle indtægter	3	16	8
Finansielle omkostninger	4	-206	-197
Resultat før skat		1.289	1.054
Skat af årets resultat	5	-275	-420
Årets resultat		1.014	634
 Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		1.014	634
		1.014	634

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		t.kr.	t.kr.
Aktiver			
Produktionsanlæg og maskiner		39.965	35.703
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		308	187
Materielle anlægsaktiver under udførelse		231	5.110
Materielle anlægsaktiver	6	<u>40.504</u>	<u>41.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>40.504</u>	<u>41.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		498	36
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.398	0
Andre tilgodehavender		11	9
Mellemregning med kunder (underdækning)	7	892	1.997
Tilgodehavender		<u>7.799</u>	<u>2.042</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>1.859</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>7.799</u>	<u>3.901</u>
Aktiver i alt		<u><u>48.303</u></u>	<u><u>44.901</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015	2014
		t.kr.	t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		10.000	10.000
Andre reserver		17.669	17.669
Overført resultat		9.434	8.420
Egenkapital	8	37.103	36.089
Hensættelse til udskudt skat	9	779	544
Hensatte forpligtelser i alt		779	544
Andre kreditinstitutter		8.095	5.279
Langfristede gældsforpligtelser	10	8.095	5.279
Kreditinstitutter	10	821	653
Gæld til forbrugere	11	0	584
Leverandører af varer og tjenesteydelser		154	154
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.299	1.087
Selskabsskat		40	490
Anden gæld		12	21
Kortfristede gældsforpligtelser		2.326	2.989
Gældsforpligtelser i alt		10.421	8.268
Passiver i alt		48.303	44.901
Gæld til forbrugere	11		
Eventualposter mv.	12		
Usikkerhed ved indregning og måling	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	t.kr.	t.kr.
1 Nettoomsætning		
Forbrugsafhængigt bidrag	7.358	6.039
Over/underdækning	<u>-1.105</u>	<u>174</u>
Nettoomsætning i alt	<u>6.253</u>	<u>6.213</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>1.410</u>	<u>1.284</u>
	<u>1.410</u>	<u>1.284</u>
der fordeler sig således:		
Produktionsanlæg og maskiner	1.371	1.263
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>39</u>	<u>21</u>
	<u>1.410</u>	<u>1.284</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	11	0
Andre finansielle indtægter	<u>5</u>	<u>8</u>
	<u>16</u>	<u>8</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	8	0
Andre finansielle omkostninger	<u>198</u>	<u>197</u>
	<u>206</u>	<u>197</u>

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	40	490
Årets udskudte skat	235	-202
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	132
	<u>275</u>	<u>420</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2015	41.646	208	5.110	46.964
Tilgang i årets løb	0	0	915	915
Afgang i årets løb	0	0	-1	-1
Overførsler i årets løb	5.633	160	-5.793	0
Kostpris 31. december 2015	<u>47.279</u>	<u>368</u>	<u>231</u>	<u>47.878</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	5.943	21	0	5.964
Årets afskrivninger	1.371	39	0	1.410
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>7.314</u>	<u>60</u>	<u>0</u>	<u>7.374</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>39.965</u>	<u>308</u>	<u>231</u>	<u>40.504</u>
Afskrives over	<u>10-100 år</u>	<u>5-30 år</u>	<u>- år</u>	

Der afskrives ikke på anlæg under udførelse.

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
7 Mellemregning med kunder (over-/underdækning)		
Saldo primo	1.997	1.823
Årets regulering	-1.105	174
Saldo ultimo	892	1.997
Inden for 1 år	865	820
Mellem 1 og 5 år	27	1.177
I alt	892	1.997

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Andre reserver	Overført resultat	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2015	10.000	17.669	8.420	36.089
Årets resultat	0	0	1.014	1.014
Egenkapital 31. december 2015	10.000	17.669	9.434	37.103

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:	0 kr.
2012:	777 t.kr.
2013:	956 t.kr.
2014:	1.782 t.kr.
2015:	1.626 t.kr.

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2015	544	0
Årets bevægelse på udskudt skat	235	746
Regulering i udskudt skat, tidligere år	0	-202
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2015	779	544

Noter til årsrapporten

10 Langfristede gældsforpligtelser

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
Andre kreditinstitutter		
Efter 5 år	5.232	2.475
Mellem 1 og 5 år	2.863	2.804
Langfristet del	8.095	5.279
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	821	653
Kortfristet del	821	653
	8.916	5.932

11 Gæld til forbrugere

Posten omfattede forventet tilbagebetaling til forbrugerne i forbindelse med årsafregning pr. 31. december 2014.

12 Eventualposter mv.

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

HOFOR Vand Vallensbæk A/S har indgået kontrakt med HOFOR A/S om levering af drift, vedligehold, administration samt anlægssydelse. Alle medarbejdere er ansat i HOFOR A/S, hvorfor selskabet ikke har nogle 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

13 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 2,3 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 ud fra den betydelige usikkerhed, der er omkring de faktiske beløbsstørrelser, er den udskudte skatteforpligtelse og tilhørende opkrævningsret hos kunderne ikke indregnet.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser tilknyttet selskabets aktiver eller gæld.

Noter til årsrapporten

15 Nærtstående parter og ejerforhold

HOFOR Vand Vallensbæk 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 Vallensbæk A/S.

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