

# **HOFOR Vand Vallensbæk A/S**

**c/o Vallensbæk Kommune**

**Vallensbæk Stationstov 100**

**2665 Vallensbæk Strand**

**CVR-nr. 33 03 80 62**

**Årsrapport for 2019**

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

---

Yen Meng-Lund  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

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

## Ledelsespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25. marts 2020

### Direktion

Bjarne Korshøj  
direktør

### Bestyrelse

Lars Therkildsen  
formand

Jan Kauffmann

Anders Jørn Jensen

Povl Dam Markussen

Yen Meng-Lund

Ole Fritz Adeler

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

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

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for HOFOR Vand Vallensbæk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 25. marts 2020

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56

Erik Lyng Skovgaard Jensen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne10089

Peter Kyhnauv-Andersen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne42833

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

HOFOR Vand Vallensbæk A/S  
c/o Vallensbæk Kommune  
Vallensbæk Stationstorv 100  
2665 Vallensbæk Strand

Telefon: 33953395

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

CVR-nr.: 33 03 80 62

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019

Stiftet: 8. juni 2010

Hjemsted: Vallensbæk

### Bestyrelse

Lars Therkildsen, formand  
Jan Kauffmann  
Anders Jørn Jensen  
Povl Dam Markussen  
Yen Meng-Lund  
Ole Fritz Adeler

### Direktion

Bjarne Korshøj, direktør

### Revision

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for HOFOR Forsyning Holding P/S

## Ledelsesberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at forestå 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.

Den daglige drift håndteres af koncernens serviceselskab HOFOR A/S. HOFOR Vand Vallensbæk A/S har således indgået kontrakt med HOFOR A/S om levering af drift, vedligehold, administration samt anlægsydelse. Alle medarbejdere er ansat i HOFOR A/S, hvorfor HOFOR Vand Vallensbæk A/S ikke har nogen personaleomkostninger.



## Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i t.kr.

### Over-/underdækning

Selskabet er underlagt en indtægtsramme i henhold til Bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber. Indtægtsrammen medfører en regnskabsmæssig over-/underdækning, som er udtryk for forskellen mellem den for året udmeldte indtægtsramme og de faktiske indtægter omfattet heraf. Såfremt de samlede indtægter er større end den udmeldte indtægtsramme indregnes en forpligtelse (mellemregning med kunder - overdækning), tilsvarende indregnes et tilgodehavende (mellemregning med kunder – underdækning), hvis de samlede indtægter er lavere end den udmeldte indtægtsramme, og hvis underdækningen forventes opkrævet.

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Indtægterne, der omfatter salg af vand, indregnes i resultatopgørelsen såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget. Årets regulering af over-/underdækning indgår også i nettoomsætningen.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

### Andre eksterne omkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

Finansielle poster omfatter bl.a. koncerninterne renter, renter på mellemværende med ejerkommune, realiserede valutakursreguleringer, renter vedrørende prioritetsgæld, morarenter, rykkergebyrer mv.

### Skat af årets resultat

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

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

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Systemudvikling*

Omkostninger til systemudvikling måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Systemudvikling afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af systemudvikling 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.

### 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.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner (netaktiver)	10-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år

Der afskrives ikke på grunde og materielle anlægsaktiver under udførelse.

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

### 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.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Reguleringsmæssig underdækning:

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er mindre end omkostninger ved vandforsyningsaktiviteterne, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

### Egenkapital

#### Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

#### Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

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 opgørelsen 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 skattesager, indregnes i resultatopgørelsen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved lånoptagelse 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 (uafregnede forbrugsleverancer). Dette beløb reguleres i omsætningen og medtages som enten et tilgodehavende eller som en forpligtelse.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettoralisationsværdi.

Reguleringsmæssig overdækning:

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019**

	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		t.kr.	t.kr.
<b>Nettoomsætning</b>	1	<b>6.224</b>	<b>5.373</b>
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-1.787	-1.998
Andre eksterne omkostninger		-1.649	-1.634
<b>Bruttoresultat</b>		<b>2.788</b>	<b>1.741</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.476	-1.444
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.312</b>	<b>297</b>
Finansielle indtægter	3	15	14
Finansielle omkostninger	4	-277	-250
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.050</b>	<b>61</b>
Skat af årets resultat	5	-231	472
<b>Årets resultat</b>		<b>819</b>	<b>533</b>
Resultatdisponering	6		

**Balance pr. 31. december 2019**

	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		t.kr.	t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Systemudvikling		251	323
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	7	<b>251</b>	<b>323</b>
Produktionsanlæg og maskiner		46.101	44.470
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		165	215
Materielle anlægsaktiver under udførelse		772	2.523
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b>47.038</b>	<b>47.208</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>47.289</b>	<b>47.531</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		37	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.733	4.748
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	9	320	320
Mellemregning med kunder (underdækning)	10	139	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.229</b>	<b>5.068</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>5.229</b>	<b>5.068</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>52.518</b>	<b>52.599</b>

**Balance pr. 31. december 2019**

	Note	2019	2018
		t.kr.	t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		10.000	10.000
Andre reserver		17.669	17.669
Reserve for udviklingsomkostninger		251	323
Overført resultat		10.713	9.822
<b>Egenkapital</b>	11	<b>38.633</b>	<b>37.814</b>
Hensættelse til udskudt skat	12	694	463
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>694</b>	<b>463</b>
Andre kreditinstitutter		8.754	9.201
Mellemregning med kunder (overdækning)		2.788	2.789
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>11.542</b>	<b>11.990</b>
Andre kreditinstitutter	13	447	1.048
Leverandører af varer og tjenesteydelser		46	0
Uafregnede forbrugsleverancer		1.037	983
Gæld til tilknyttede virksomheder		76	261
Anden gæld		43	40
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.649</b>	<b>2.332</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>13.191</b>	<b>14.322</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>52.518</b>	<b>52.599</b>
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter og ejerforhold	16		



## Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Andre reserver	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2019	10.000	17.669	323	9.822	37.814
Overførsler, reserver	0	0	-72	0	-72
Årets resultat	0	0	0	891	891
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	<b>10.000</b>	<b>17.669</b>	<b>251</b>	<b>10.713</b>	<b>38.633</b>

## Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Forbrugsafhængigt bidrag	6.084	7.243
Over/underdækning	<u>140</u>	<u>-1.870</u>
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b><u>6.224</u></b>	<b><u>5.373</u></b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	83	81
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>1.393</u>	<u>1.363</u>
	<b><u>1.476</u></b>	<b><u>1.444</u></b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	12	10
Andre finansielle indtægter	<u>3</u>	<u>4</u>
	<b><u>15</u></b>	<b><u>14</u></b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	22	20
Andre finansielle omkostninger	<u>255</u>	<u>230</u>
	<b><u>277</u></b>	<b><u>250</u></b>

**Noter**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	231	16
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-102
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-386
	<u>231</u>	<u>-472</u>
	<u><u>231</u></u>	<u><u>-472</u></u>
<b>6 Resultatdisponering</b>		
Overført til øvrige lovpligtige reserver	-72	-81
Overført resultat	891	614
	<u>819</u>	<u>533</u>
	<u><u>819</u></u>	<u><u>533</u></u>

## Noter

### 7 Immaterielle anlægsaktiver

	System- udvikling	I alt
	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2019	404	404
Tilgang i årets løb	11	11
Kostpris 31. december 2019	<u>415</u>	<u>415</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	81	81
Årets afskrivninger	83	83
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>164</u>	<u>164</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b><u>251</u></b>	<b><u>251</u></b>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	

## Noter

### 8 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver under udførelse	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2019	55.767	423	2.523	58.713
Tilgang i årets løb	125	0	1.133	1.258
Afgang i årets løb	0	0	-35	-35
Overførsler i årets løb	2.849	0	-2.849	0
Kostpris 31. december 2019	58.741	423	772	59.936
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	11.297	208	0	11.505
Årets afskrivninger	1.343	50	0	1.393
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	12.640	258	0	12.898
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>46.101</b>	<b>165</b>	<b>772</b>	<b>47.038</b>
Afskrives over	10-75 år	5-20 år		

Der afskrives ikke på anlæg under udførelse.

### 9 Tilgodehavende selskabsskat og sambeskatningsbidrag

Højesteret afsagde i 2018 dom i vandkattesagen. Selskabet har efter afgørelsen foretaget en genberegning af de skattemæssige indgangsværdier og skattepligtige indkomster fra og med indtræden af skattepligt. Effekten af genberegningerne blev indregnet i årsregnskabet for 2018. Genberegningerne medførte et tilgodehavende sambeskatningsbidrag på 320 t.kr.

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

## Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>10 Mellemregning med kunder (underdækning)</b>		
Mellem 1 og 5 år	<u>139</u>	<u>0</u>
<b>I alt</b>	<b><u>139</u></b>	<b><u>0</u></b>

## 11 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 10.000 aktier à nominelt t.kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>12 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2019	463	833
Årets bevægelse på udskudt skat	231	16
Regulering i udskudt skat, tidligere år	<u>0</u>	<u>-386</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2019</b>	<b><u>694</u></b>	<b><u>463</u></b>

## Noter

### 13 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>Andre kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	6.966	7.413
Mellem 1 og 5 år	<u>1.788</u>	<u>1.788</u>
Langfristet del	8.754	9.201
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>447</u>	<u>1.048</u>
Kortfristet del	<u>447</u>	<u>1.048</u>
	<b><u>9.201</u></b>	<b><u>10.249</u></b>
<b>Mellemregning med kunder (overdækning)</b>		
Efter 5 år	0	203
Mellem 1 og 5 år	<u>2.788</u>	<u>2.586</u>
Langfristet del	<u>2.788</u>	<u>2.789</u>
Inden for et år	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristet del	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>2.788</u></b>	<b><u>2.789</u></b>

### 14 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i HOFOR Holding A/S koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter.

Koncernens datterselskaber hæfter solidarisk for fællesregisterering af moms med undtagelse af:

- HOFOR Forsyning Holding P/S
- HOFOR Holding A/S
- HOFOR Spildevand Holding A/S
- BIOFOS Holding A/S med underliggende datterselskaber
- HOFOR Vand Holding A/S

## Noter

### 14 Eventualforpligtelser (fortsat)

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

Selskabet er part i enkelte løbende sager og tvister i naturlig tilknytning til driften. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse sager ikke vil påvirke selskabets finansielle stilling ud over de tilgodehavender og forpligtelser, der er indregnet i balancen pr. 31. december 2019.

### 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser tilknyttet selskabets aktiver eller gæld.

### 16 Nærtstående parter og ejerforhold

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

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.

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

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