


Afløb Ballerup A/S

Blokken 9,1., 3460 Birkerød


CVR-nr. 32 65 95 86

Årsrapport for 2018 (9. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 27. maj 2019



Michael Lilja-Nielsen
dirigent



Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| | |
| Årsregnskab | |
| 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 2018 for Afløb Ballerup 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 1. april 2019

Direktion

Carsten Nystrup
adm. direktør

Bestyrelse

Jesper Würtzen
formand

Hella Hardø Tiedemann
næstformand

Morten Andersson

Kåre Harder Olesen

Birgitte Dahl

Allan Johansen

Lars Berggren Winther

Jens Ohlsson

Flemming Damgaard Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Afløb Ballerup A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Afløb Ballerup A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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.

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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 1. april 2019

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Per Timmermann
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18652

Christian Bagi Nordsten
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36170

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|--|
| Selskabet | Afløb Ballerup A/S Blokken 9,1. 3460 Birkerød |
| | Telefon: 44208000 |
| | E-mail: novafos@novafos.dk |
| | Hjemmeside: www.novafos.dk |
| | CVR-nr.: 32 65 95 86 |
| | Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018 |
| | Stiftet: 21. december 2009 |
| | Regnskabsår: 9. regnskabsår |
| | Hjemsted: Ballerup |
| Bestyrelse | Jesper Würtzen, formand Hella Hardø Tiedemann, næstformand Morten Andersson Kåre Harder Olesen Birgitte Dahl Allan Johansen Lars Berggren Winther Jens Ohlsson Flemming Damgaard Christensen |
| Direktion | Carsten Nystrup, adm. direktør |
| Aktionær | Novafos Holding A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød. CVR-nr.: 38 30 20 51 |
| Revision | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup |
| Advokat | Horten Advokatpartnerselskab Philip Heymans Allé 7 2900 Hellerup |
| Koncernregnskab | Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Novafos Holding A/S, CVR-nr: 38 30 20 5 |
| | Koncernrapporten for Novafos Holding A/S, CVR-nr.: 38 30 20 51 kan rekvireres på følgende adresse: Blokken 9, 1., 3460 Birkerød |

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|-----------|-----------|-----------|---------|---------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Nettoomsætning | 53.983 | 63.712 | 65.729 | 63.841 | 71.051 |
| Bruttoresultat | 29.652 | 37.548 | 10.333 | 4.661 | 12.017 |
| Resultat før finansielle poster | -4.479 | 180 | 4.842 | 1.145 | 8.305 |
| Resultat af finansielle poster | 4.497 | 186 | 607 | 769 | 809 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | -22.951 | 14.040 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 1.062.511 | 1.057.849 | 1.082.197 | 909.618 | 945.143 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 38.637 | 32.026 | 21.883 | 16.560 | 27.816 |
| Egenkapital | 1.055.127 | 1.055.127 | 1.055.127 | 858.757 | 881.708 |
| Nøgletal | | | | | |
| Bruttomargin | 54,9% | 58,9% | 15,7% | 7,3% | 16,9% |
| Overskudsgrad | -8,3% | 0,3% | 7,4% | 1,8% | 11,7% |
| Afkastningsgrad | -0,4% | 0,0% | 0,5% | 0,1% | 0,9% |
| Soliditetsgrad | 99,3% | 99,7% | 97,5% | 94,4% | 93,3% |
| Forrentning af egenkapital | 0,0% | 0,0% | 0,0% | -2,6% | 1,6% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansanalytikerforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive spildevandsforsyningsaktivitet i henhold til lovgivningen herom, herunder spildevandsforsyningsaktivitet i Ballerup Kommune samt sikre en spildevandsforsyningsaktivitet af høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, som tager hensyn til forsyningssikkerhed og naturen og drives på en effektiv måde, der er gennemsigtig for forbrugerne, og samtidig understøtter innovativ udvikling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har gennem flere år været væsentlig usikkerhed om vandsektorens skatteforhold. Med afgørelsen af prøvesagerne i Højesteret i november 2018, er usikkerheden afklaret. Hele Novafos-koncernen har i 2017 og tidligere år vurderet, at det ikke var muligt at lave en pålidelig beløbsmæssig opgørelse af udskudt skat og havde derfor ikke reguleret udskudt skat.

Når SKAT har behandlet de historiske skatteregnskaber, venter selskabet en tilbagebetaling af skat på ca. 14,6 mio. med tillæg af renter på 4,5 mio. Det er allerede fastlagt, at den tilbagebetalte skat vil tilgå forbrugerne over taksterne ligesom de oprindeligt er blevet opkrævet over taksterne.

Som beskrevet under anvendt regnskabspraksis, er effekten af nettoudskudt skat indregnet som en korrektion af egenkapitalen pr. den 1. januar 2017.

Indregningen har ingen nettoeffekt på resultat efter skat eller egenkapital ultimo 2018.

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2018 er ikke påvirket yderligere af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et resultat på t.kr. 0, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på t.kr. 1.055.127.

Afløb Ballerup A/S indgår i Novafos koncernen.

Novafos koncernen varetager vandforsyning og spildevandshåndtering i de 9 ejerkommuner: Allerød, Ballerup, Egedal, Frederikssund, Furesø, Gentofte, Gladsaxe, Hørsholm og Rudersdal.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen forventer et nulresultat for 2019.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Afløb Ballerup A/S for 2018 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 2018 er aflagt i t.kr.

Ændring af væsentlige skøn

Højesteret afsagde den 8. november 2018 afgørelse i to prøvesager omkring skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver. Afgørelsen medførte en væsentlig ændring i selskabets skøn omkring den beløbsmæssige opgørelse af udskudt skat. Forholdet har en væsentlig betydning for regnskabet, hvor selskabet har opgjort en korrektion vedrørende egenkapitalen pr. 1. januar 2017 på t.kr. 2.918. Indregningen har ingen nettoeffekt på resultat efter skat eller egenkapitalen, da det er ledelsens vurdering, at beløbene tilfalder forbrugerne og derfor har indregnet en modsatrettet korrektion til selskabets takstmæssige over-/underdækning.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der vedrører regnskabsåret, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet har en retslig eller faktisk forpligtelse og når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til forsyningslovgivningen. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter lovgivningen i forhold til opkrævede takster, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års takster. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter vandsektorlovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Der foretages regulering for årets udvikling i over- eller underdækningssaldoen under hensyntagen til Hvile-i-sig-selv princippet. Saldoen for over- eller underdækning optages som særskilte poster i balancen under henholdsvis passiver og aktiver.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Posten omfatter blandt andet omkostninger til vedligeholdelse og drift af rensningsanlæg, engros køb rensning af spildevand, opretholdelse af drift af SRO system samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til afledning af spildevand i årets løb. Posten omfatter blandt andet omkostninger til vedligeholdelse og drift af pumpestationer, bassiner, ledningsnet, SRO system samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning. Selskabet er sambeskattet med Novafos Holding A/S samt de øvrige datterselskaber i koncernen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede licenser samt andre lignende rettigheder, iform af software og takstrettigheder.

Takstrettigheder knytter sig til fremadrettede udgifter vedrørende historiske pensionsforpligtelser opgjort i forbindelse med stiftelsen over for nuværende og tidligere ansatte tjenestemænd i forsyningsvirksomheden. Beløbet som svarer til den aktuarmæssige opgjorte forpligtelse kan via den økonomiske regulering indregnes i de fremtidige takster over for selskabets kunder.

Software og takstrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software og takstrettigheder afskrives linært over henholdsvis 5 og 10 år.

Der foretages nedskrivningstest på erhvervede immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hver enkelt aktiv henholdsvis grupper af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis grupper af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | |
|---|----------|
| | Brugstid |
| Produktionsanlæg og maskiner | 10-75 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10 år |

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningerne indregnes i regnskabsposterne produktions-, distributions- og administrationsomkostninger ud fra tilhørsforholdet for de enkelte anlægsaktiver.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen tillige under produktions-, distributions- og administrationsomkostninger ud fra tilhørsforholdet for de enkelte anlægsaktiver.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

| | |
|----------------------------|--|
| Bruttomargin | $\frac{\text{Bruttoresultat x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Overskudsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|--|------|---------------|---------------|
| Nettoomsætning | | 53.983 | 63.712 |
| Produktionsomkostninger | | -24.331 | -26.164 |
| Bruttoresultat | | 29.652 | 37.548 |
| Distributionsomkostninger | | -30.102 | -34.010 |
| Administrationsomkostninger | | -4.029 | -3.358 |
| Resultat før finansielle poster | | -4.479 | 180 |
| Finansielle indtægter | 2 | 4.707 | 406 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -210 | -220 |
| Ordinært resultat før skat | | 18 | 366 |
| Resultat før skat | | 18 | 366 |
| Skat af årets resultat | 4 | -18 | -366 |
| Årets resultat | | 0 | 0 |

Balance 31. december

| | Note | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Takstrettighed | | 95 | 189 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | 95 | 189 |
| Grunde og bygninger | | 60.219 | 60.559 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 758.041 | 754.118 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 0 | 1 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 44.871 | 37.034 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 863.131 | 851.712 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 7 | 30.291 | 30.291 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 8 | 144.432 | 144.432 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 174.723 | 174.723 |
| Anlægsaktiver i alt | | 1.037.949 | 1.026.624 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 3.722 | 926 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 5.167 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 9 | 10.793 | 18.627 |
| Udskudt skatteaktiv | 12 | 2.534 | 2.552 |
| Mellemregning med kunder (underdækning) | 10 | 886 | 8.794 |
| Tilgodehavender | | 23.102 | 30.899 |
| Likvide beholdninger | | 1.460 | 326 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 24.562 | 31.225 |
| Aktiver i alt | | 1.062.511 | 1.057.849 |

Balance 31. december

| | Note | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomheds kapital | | 12.000 | 12.000 |
| Overført resultat | | 1.043.127 | 1.043.127 |
| Egenkapital | 11 | 1.055.127 | 1.055.127 |
| Kreditinstitutter | | 5.255 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 13 | 5.255 | 0 |
| Kreditinstitutter | 13 | 97 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 629 |
| Anden gæld | | 13 | 1.584 |
| Periodeafgrænsningsposter | 14 | 2.019 | 509 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.129 | 2.722 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 7.384 | 2.722 |
| Passiver i alt | | 1.062.511 | 1.057.849 |
| Særlige poster | 1 | | |
| Medarbejderforhold | 15 | | |
| Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsåret afslutning | 16 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 17 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 18 | | |

Noter

1 Særlige poster

Grundet usikkerhed om vandsektorens skatteforhold, har der været væsentlig usikkerhed om grundlaget for opgørelse af skat i årsrapporten. Der har siden 2012 verseret skattesager idet SKAT tidligere har truffet afgørelse om væsentligt lavere skattemæssige indgangsværdier end de selvangivne. To prøvesager ved Landsretten gav i januar 2018 SKAT medhold. Sagen blev grundet sin væsentlighed og præmisser i landsrettens afgørelse efterfølgende anket til Højesteret.

Højesteret traf afgørelse den 8. november 2018, hvor vandsektoren fik medhold i et væsentligt højere afskrivningsgrundlag, men dog ikke i nedskrevne genanskaffelsesværdier som hævdedt i den primære påstand. Afgørelserne vil kunne overføres direkte til selskabets forhold.

Baseret herpå er der indregnet en korrektion af egenkapitalen pr. den 1. januar 2017 (åbningsegenkapitalen) på t.kr. 2.918.

I resultatopgørelsen for 2018 er der indregnet en rentekorrektion på t.kr. 4.454. Den takstmæssige under-/overdækning er tilsvarende reguleret.

| | <u>2018</u> t.kr. | <u>2017</u> t.kr. |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 4.707 | 406 |
| | <u>4.707</u> | <u>406</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 186 | 220 |
| Kursreguleringer omkostninger | 24 | 0 |
| | <u>210</u> | <u>220</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets udskudte skat | 18 | 366 |
| | <u>18</u> | <u>366</u> |

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

| | <u>Takstrettighed</u> |
|--|-----------------------|
| Kostpris 1. januar 2018 | 942 |
| Kostpris 31. december 2018 | 942 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018 | 753 |
| Årets afskrivninger | 94 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018 | 847 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | 95 |

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------|-------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Af- og nedskrivninger, administration | 94 | 94 |
| | 94 | 94 |

6 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Materielle anlægsaktiver under udførelse | I alt |
|--|---------------------|------------------------------|---|--|----------------|
| Kostpris 1. januar 2018 | 62.534 | 956.634 | 720 | 37.034 | 1.056.922 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 0 | 38.637 | 38.637 |
| Overførsler i årets løb | 0 | 30.800 | 0 | -30.800 | 0 |
| Kostpris 31. december 2018 | 62.534 | 987.434 | 720 | 44.871 | 1.095.559 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar 2018 | 1.975 | 202.516 | 719 | 0 | 205.210 |
| Årets afskrivninger | 340 | 26.877 | 1 | 0 | 27.218 |
| Ned- og afskrivninger 31. december 2018 | 2.315 | 229.393 | 720 | 0 | 232.428 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | 60.219 | 758.041 | 0 | 44.871 | 863.131 |

Noter

6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Af- og nedskrivninger, distribution | 26.878 | 26.405 |
| Af- og nedskrivninger, administration | 340 | 371 |
| | <u>27.218</u> | <u>26.776</u> |

7 Kapitalandele i associerede virksomheder

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| Kostpris 1. januar 2018 | 30.291 | 30.291 |
| Kostpris 31. december 2018 | 30.291 | 30.291 |
| Værdireguleringer 1. januar 2018 | 0 | -656 |
| Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis | 0 | 656 |
| Værdireguleringer 31. december 2018 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | <u>30.291</u> | <u>30.291</u> |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|----------------|-----------|-----------|-------------|----------------|
| Måløv Rens A/S | Rudersdal | 31% | 97.713 | 0 |

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

| | Andre værdipa- pirer og kapital- andele |
|--|---|
| Kostpris 1. januar 2018 | <u>144.432</u> |
| Kostpris 31. december 2018 | <u>144.432</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | <u><u>144.432</u></u> |

Vedrører kapitalandel i Biofos Holding A/S, ejerandel 4,75%.

9 Andre tilgodehavender

Tilgodehavende hos Ballerup Kommune, opstået i forbindelse med stiftelse af vandselskab udgør pr. 31/12 2018 t. kr. 4.540, som forfalder i 2019. Lånet er i overensstemmelse med Vandsektorlovens § 35.

10 Underdækning

| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|---|--------------------------|----------------------------|
| Saldo primo | 8.794 | 3.603 |
| Korrektion primo, som følge af afgørelse i Højesteret | 0 | -2.918 |
| Årets regulering af mellemregning med kunder | <u>-7.908</u> | <u>8.109</u> |
| | <u><u>886</u></u> | <u><u>8.794</u></u> |

11 Egenkapital

| | Virksomheds kapital | Overført resultat | I alt |
|--------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018 | 12.000 | 1.043.127 | 1.055.127 |
| Egenkapital 31. december 2018 | <u><u>12.000</u></u> | <u><u>1.043.127</u></u> | <u><u>1.055.127</u></u> |

Noter

11 Egenkapital (fortsat)

| | Virksomheds kapital | Overført resultat | I alt |
|---|------------------------|----------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017 | 12.000 | 1.043.127 | 1.055.127 |
| Over-/underdækningsregulering | 0 | -2.918 | -2.918 |
| Korrektion som følge af afgrørelse i Højesteret | 0 | 2.918 | 2.918 |
| Korrigeret egenkapital 1. januar 2017 | 12.000 | 1.043.127 | 1.055.127 |
| Egenkapital 31. december 2017 | 12.000 | 1.043.127 | 1.055.127 |

I 2016 er selskabskapitalen forhøjet fra t.kr. 10.000 til t.kr. 12.000

Selskabet er underlagt lov om spildevandsforsyning. Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forudsættes at forblive i sektoren. Som følge af restriktionerne i lov om spildevandsforsyning kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssige opgjorte egenkapital.

| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|---|---------------|---------------|
| 12 Udskudt skat | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018 | 2.552 | 2.918 |
| Årets regulering | -18 | -366 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018 | 2.534 | 2.552 |

13 Langfristede gældsforpligtelser

| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Kreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 4.849 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 406 | 0 |
| Langfristet del | 5.255 | 0 |
| Inden for et år | 97 | 0 |
| Kortfristet del | 97 | 0 |
| | 5.352 | 0 |

Noter**14 Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

15 Medarbejderforhold

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere _____ 0 _____ 0

Der er ikke udbetalt lønninger og gager i regnskabsåret, da alle medarbejdere i Novafos koncernen er ansat i Novafos A/S

16 Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der foreligger ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2018.

Noter

18 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Novafos Holding A/S, Blokken 9,1, 3460 Birkerød, CVR-nr.: 38 30 20 51 - Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Vand Ballerup A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr: 32 65 95 78
 Allerød Spildevand A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 32 09 32 80 - Søsterselskab
 Måløv Rens A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr: 32 65 95 86 - Søsterselskab
 Hørsholm Vand ApS, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr: 32 44 71 04 - Søsterselskab
 Gladsaxe Vand A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr: 31 88 55 82 - Søsterselskab
 Gentofte Vand A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr: 31 88 52 99 - Søsterselskab
 Frederikssund Vand A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr: 32 26 08 37 - Søsterselskab
 Egedal Vandforsyning A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr: 32 14 58 41 - Søsterselskab
 Sjælsø Vand A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr: 33 05 27 82 - Søsterselskab
 Rudersdal Forsyning A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr: 32 94 00 48 - Søsterselskab
 Egedal Spildevand A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr: 32 14 59 14 - Søsterselskab
 Frederikssund Spildevand A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr: 32 26 09 34 - Søsterselskab
 Gentofte Spildevand A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr: 31 88 53 37 - Søsterselskab
 Furesø Spildevand A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr: 32 47 80 85 - Søsterselskab
 Gladsaxe Spildevand A/S, Blokken 9-13, 3460 Birkerød, CVR-nr: 31 88 56 47 - Søsterselskab
 Novafos A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr: 31 88 49 93 - Søsterselskab

Transaktioner

Selskabet køber alle sine varer og ydelser hos serviceselskabet Novafos A/S. Køb af varer og ydelser hos Novafos A/S er sket på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Novafos Holding A/S, Blokken 9,1, 3460 Birkerød, CVR-nr.: 38 30 20 51 - Moderselskab

PEÑNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift.
Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Jesper Würtzen

Bestyrelsesformand

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-977483634271

IP: 130.227.xxx.xxx

2019-04-02 05:55:57Z

NEM ID 

Kåre Harder Olesen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-564762511301

IP: 87.50.xxx.xxx

2019-04-02 05:57:51Z

NEM ID 

Allan Bertel Johansen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-645325790925

IP: 62.242.xxx.xxx

2019-04-02 05:58:59Z

NEM ID 

Lars Berggren Winther

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-223169678527

IP: 62.242.xxx.xxx

2019-04-02 06:54:10Z

NEM ID 

Carsten Nystrup

Adm. direktør

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-579082896540

IP: 62.242.xxx.xxx

2019-04-02 09:37:24Z

NEM ID 

Hella Hardø Tiedemann

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-064132926658

IP: 212.237.xxx.xxx

2019-04-03 09:21:33Z

NEM ID 

Jens Ohlsson

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-028569451705

IP: 87.72.xxx.xxx

2019-04-06 08:20:19Z

NEM ID 

Morten Hobel Andersson

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-438482902467

IP: 45.65.xxx.xxx

2019-04-08 18:50:37Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: YQ6ON-COHNB-EH/3A-2CGPH-4C1YE-0IZQ5

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift.
Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Flemming Damgaard Christensen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-838501237698

IP: 188.120.xxx.xxx

2019-04-09 09:44:49Z

NEM ID 

Birgitte Yvonne Dahl

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-369839441487

IP: 45.65.xxx.xxx

2019-04-09 17:38:38Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: YQBON-COHNB-EHIBA-2CGPH-4C1YE-0IQ5

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>