

## Novafos Vand Ballerup A/S

Blokken 9,1., 3460 Birkerød

CVR-nr. 32 65 95 78

### Årsrapport for 2019 (10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 25. maj 2020



---

Michael Liija-Nielsen  
dirigent



**Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance 31. december	14
Noter til årsrapporten	16

## Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 30. marts 2020

### Direktion

Carsten Nystrup  
adm. direktør

### Bestyrelse

Jesper Würtzen  
formand

Hella Hardø Tiedemann  
næstformand

Morten Hobel Andersson

Kåre Harder Olesen

Birgitte Dahl

Allan Johansen

Lars Berggren Winther

Jens Ohlsson

Flemming Damgaard Christensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til kapitalejeren i Novafos Vand Ballerup A/S*

#### **Konklusion**

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.

Vi har revideret årsregnskabet for Novafos Vand Ballerup A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("årsregnskabet").

#### **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 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 udadelser, 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 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 30. marts 2020

### **PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 26745

Thomas Riis  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 32174

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	Novafos Vand Ballerup A/S Blokken 9, 1. 3460 Birkerød
	Telefon: 44208000
	E-mail: novafos@novafos.dk
	Hjemmeside: www.novafos.dk
	CVR-nr.: 32 65 95 78
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019
	Stiftet: 21. december 2009
	Regnskabsår: 10. regnskabsår
	Hjemsted: Rudersdal
<b>Bestyrelse</b>	Jesper Würtzen, formand Hella Hardø Tiedemann, næstformand Morten Hobel Andersson Kåre Harder Olesen Birgitte Dahl Allan Johansen Lars Berggren Winther Jens Ohlsson Flemming Damgaard Christensen
<b>Direktion</b>	Carsten Nystrup, adm. direktør
<b>Aktionær</b>	Novafos Holding A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 38 30 20 51
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
<b>Advokat</b>	Horten Advokatpartnerselskab Philip Heymans Allé 7 2900 Hellerup
<b>Koncernregnskab</b>	Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Novafos Holding A/S, cvr.nr. 38 30 20 51
	Koncernregnskabet for Novafos Holding A/S 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:

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	35.238	35.961	34.032	32.384	37.077
Bruttoresultat	22.406	23.476	22.482	4.255	11.546
Resultat før finansielle poster	1.779	3.112	1.074	-106	5.779
Resultat af finansielle poster	-203	616	-446	54	171
Årets resultat	5.518	2.587	0	0	-1.032
<b>Balance</b>					
Balancesum	387.279	379.343	357.209	355.537	340.078
Investering i materielle anlægsaktiver	26.100	12.308	20.315	24.432	17.430
Egenkapital	335.604	330.087	322.433	322.912	322.911
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin	63,6%	65,3%	66,1%	13,1%	31,1%
Overskudsgrad	5,0%	8,7%	3,2%	-0,3%	15,6%
Afkastningsgrad	0,5%	0,8%	0,3%	0,0%	1,7%
Soliditetsgrad	86,7%	87,0%	90,3%	90,8%	95,0%
Forrentning af egenkapital	1,7%	0,8%	0,0%	0,0%	-0,3%

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

Hoved- og nøgletallene for årene 2015-2017 er ikke justeret for ændring i anvendt regnskabspraksis foretaget i 2019.



## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

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

### Usædvanlige forhold

Selskabets ledelse har valgt at ændre regnskabspraksis, så årets over-/underdækning indgår i regnskabet med forskellen mellem selskabets økonomiske ramme og de opkrævede indtægter. Baggrunden for ændringen er ledelsens vurdering af, at denne metode giver et mere retvisende billede under den nuværende økonomiske regulering.

I tillæg til ovenstående har selskabets ledelse valgt at opdele regnskabslinjen "Mellemregning med kunder" i to regnskabslinjer, idet den hidtidige regnskabslinje både dækker over den regulatoriske over-/underdækning, som er mellemregningen med forbrugerne, og midlertidige forskelle, der eksempelvis dækker over tilgodehavende skat fra skattesagen i vandsektoren.

Ændringen i anvendt regnskabspraksis her medført, at resultatet for 2019 er forbedret med t.kr. 5.518, og selskabets egenkapital pr. 31. december 2019 er forøget med t.kr. 13.172.

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2019 er ikke påvirket yderligere af usædvanlige forhold.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på t.kr. 5.518, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på t.kr. 335.604.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen forventer et nulresultat for 2020.

## Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten for 2019 er aflagt i t.kr.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har valgt at ændre regnskabspraksis fra det tidligere "nul-princip" til en opgørelsesmetode, hvor økonomiske forhold, der medfører flere eller færre indtægter i fremtidige perioder som følge af den økonomiske regulering, indregnes i resultatopgørelse og balance. Disse økonomiske forhold betegnes over-/underdækning og påvirker selskabets fremtidige indtægtsmuligheder. Årets over-/underdækning indregnes som en del af årets omsætning. Den akkumulerede over-/underdækning indregnes i balancen som et tilgodehavende eller en gæld. Ændringen i anvendt regnskabspraksis er foretaget, da det vurderes mere retvisende under den gældende økonomiske regulering.

Selskabet har endvidere valgt at opdele regnskabslinjen "Mellemregning med kunder" i to regnskabslinjer, idet den hidtidige regnskabslinje både dækker over den regulatoriske over-/underdækning, som er mellemregningen med forbrugerne, og midlertidige forskelle, der eksempelvis dækker over tilgodehavende skat fra skattesagen i vandsektoren. Ændringen har ingen effekt på indregning og måling af de to regnskabslinjer.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Midlertidige forskelle og over-/underdækning

Regnskabsposten midlertidige forskelle består af tidsmæssige forskydninger mellem selskabets indtægter og økonomiske rammer. Posten består primært af tilgodehavende selskabsskat efter skattesagen, som indregnes i de økonomiske rammer i de kommende år.

Positive forskelle mellem selskabets økonomiske rammer og regulatoriske indtægter indregnes som et aktiv i regnskabsposten underdækning.

Negative forskelle mellem selskabets økonomiske rammer og regulatoriske indtægter indregnes som en gældsforpligtelse i regnskabsposten overdækning.

## 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.

Årets regulering i over-/underdækning indregnes i omsætningen.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Posten omfatter blandt andet omkostninger til vedligeholdelse og drift af vandværker, engros køb af vand, opretholdelse af drift af SRO-systemer samt afskrivninger på produktionsanlæg.

### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af vand i årets løb. Posten omfatter blandt andet omkostninger til vedligeholdelse og drift af trykforøgerstationer, ledningsnet, SRO-systemer 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede licenser samt andre lignende rettigheder i form 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 aktuarmæssigt 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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

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

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

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.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Hensættelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til pensionsforpligtelser overfor udlånte kommunale tjenestemænd samt tidligere pensionerede tjenestemænd. Den løbende delindfrielse af forpligtelsen er modregnet i den hensatte forpligtelse.

Hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Nettoomsætning</b>		<b>35.238</b>	<b>35.961</b>
Produktionsomkostninger		-12.832	-12.485
<b>Bruttoresultat</b>		<b>22.406</b>	<b>23.476</b>
Distributionsomkostninger		-14.498	-14.529
Administrationsomkostninger		-6.129	-5.835
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>1.779</b>	<b>3.112</b>
Finansielle indtægter	1	241	893
Finansielle omkostninger	2	-444	-277
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.576</b>	<b>3.728</b>
Skat af årets resultat	3	3.942	-1.141
<b>Årets resultat</b>		<b>5.518</b>	<b>2.587</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		5.518	2.587
		<b>5.518</b>	<b>2.587</b>

**Balance 31. december**

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Takstrettighed		0	1.461
Software		0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>0</b>	<b>1.461</b>
Grunde og bygninger	5	1.694	1.694
Produktionsanlæg og maskiner	5	342.726	328.904
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse	5	9.530	7.169
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>353.950</b>	<b>337.767</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>353.950</b>	<b>339.228</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		494	750
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		28.755	32.044
Andre tilgodehavender		1.503	1.956
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	0	2.249
Periodeafgrænsningsposter		0	505
Mellemregning med kunder (underdækning)	7	0	1.423
<b>Tilgodehavender</b>		<b>30.752</b>	<b>38.927</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.577</b>	<b>1.188</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>33.329</b>	<b>40.115</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>387.279</b>	<b>379.343</b>



**Balance 31. december**

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		10.000	10.000
Overført resultat		325.604	320.087
<b>Egenkapital</b>	8	<b>335.604</b>	<b>330.087</b>
Hensættelse til udskudt skat	9	359	3.805
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>359</b>	<b>3.805</b>
Kreditinstitutter		39.786	36.603
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b>39.786</b>	<b>36.603</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	1.133	1.040
Anden gæld		206	618
Periodeafgrænsningsposter	11	6.129	4.135
Midlertidige forskelle over-/underdækning		3.247	3.055
Mellemregning med kunder (overdækning)	12	815	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>11.530</b>	<b>8.848</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>51.316</b>	<b>45.451</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>387.279</b>	<b>379.343</b>
Medarbejderforhold	13		
Efterfølgende begivenheder	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter og ejerforhold	16		

## Noter

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	241	893
	<b>241</b>	<b>893</b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	444	256
Kursreguleringer	0	21
	<b>444</b>	<b>277</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	-3.447	1.141
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-495	0
	<b>-3.942</b>	<b>1.141</b>

## Noter

## 4 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Takstrettighed</u>	<u>Software</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. januar 2019	14.595	0	14.595
Korrektion primo	0	537	537
Kostpris 31. december 2019	<u>14.595</u>	<u>537</u>	<u>15.132</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	13.134	0	13.134
Årets afskrivninger	1.461	0	1.461
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	537	537
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>14.595</u>	<u>537</u>	<u>15.132</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Administrationsomkostninger	<u>1.461</u>	<u>1.459</u>
	<b><u>1.461</u></b>	<b><u>1.459</u></b>

## Noter

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2019	1.694	401.693	537	7.169	411.093
Korrektion primo	0	0	-537	0	-537
Tilgang i årets løb	0	0	0	26.100	26.100
Overførsler i årets løb	0	23.739	0	-23.739	0
Kostpris 31. december 2019	1.694	425.432	0	9.530	436.656
Ned- og afskrivninger 1. januar 2019	0	72.789	537	0	73.326
Korrektion primo	0	0	-537	0	-537
Årets afskrivninger	0	9.917	0	0	9.917
Ned- og afskrivninger 31. december 2019	0	82.706	0	0	82.706
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>1.694</b>	<b>342.726</b>	<b>0</b>	<b>9.530</b>	<b>353.950</b>

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.183	1.201
Distributionsomkostninger	8.734	8.395
Administrationsomkostninger	0	107
	<b>9.917</b>	<b>9.703</b>

## 6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	2.249
---	---	-------

Tilgodehavende hos Ballerup Kommune, opstået i forbindelse med stiftelse af vandselskab, udgjorde pr. 31. december 2018 t.kr. 2.249, som forfaldt i 2019. Lånet var i overensstemmelse med Vandsektorlovens § 35.

## Noter

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>7 Underdækning</b>		
Saldo primo	1.423	627
Årets regulering	0	796
Overført til overdækning	-1.423	0
<b>Saldo ultimo</b>	<b>0</b>	<b>1.423</b>

**8 Egenkapital**

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	10.000	320.086	330.086
Årets resultat	0	5.518	5.518
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	<b>10.000</b>	<b>325.604</b>	<b>335.604</b>

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	10.000	312.433	322.433
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	5.067	5.067
Korrigeret egenkapital 1. januar 2018	10.000	317.500	327.500
Årets resultat	0	2.587	2.587
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>10.000</b>	<b>320.087</b>	<b>330.087</b>

Virksomhedskapitalen består af 10.000.000 aktier à nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Selskabets virksomhed er underlagt lov om vandforsyning. 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 vandforsyning kan ejerne således ikke råde over den regnskabsmæssigt opgjorte egenkapital.

## Noter

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>9 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2019	359	3.805
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2019</b>	<b>359</b>	<b>3.805</b>

**Hensættelse til udskudt skat vedrører:**

Materielle anlægsaktiver	1.797	4.291
Mellemregning med kunder	-179	313
Forudbetalte omkostninger	0	111
Tilslutningsbidrag	-1.259	-910
	<b>359</b>	<b>3.805</b>

**10 Langfristede gældsforpligtelser**

	Gæld 1. januar 2019	Gæld 31. december 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	37.643	40.919	1.133	35.155
	<b>37.643</b>	<b>40.919</b>	<b>1.133</b>	<b>35.155</b>

**11 Periodeafgrænsningsposter**

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

**Noter**

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
<b>12 Hensættelse til overdækning</b>		
Overført fra underdækning	-1.423	0
Årets regulering af mellemregning med kunder	2.238	0
	<b>815</b>	<b>0</b>

**13 Medarbejderforhold**

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
--	---	---

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

**14 Efterfølgende begivenheder**

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

**15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der foreligger ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2019.

## Noter

### 16 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

Novafos Spildevand Allerød A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 32 09 32 80 - Søsterselskab  
 Novafos Spildevand Ballerup A/S, Blokken 9,1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 32 65 95 86 - Søsterselskab  
 Novafos Måløv Rens A/S, Blokken 9,1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 33 05 69 82 - Søsterselskab  
 Novafos Vand Hørsholm A/S, Blokken 9,1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 32 44 71 04 - Søsterselskab  
 Novafos Vand Gladsaxe A/S, Blokken 9,1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 31 88 55 82 - Søsterselskab  
 Novafos Vand Gentofte A/S, Blokken 9,1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 31 88 52 99 - Søsterselskab  
 Novafos Vand Egedal A/S, Blokken 9,1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 32 14 58 41 - Søsterselskab  
 Novafos Vand Frederikssund A/S, Blokken 9,1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 32 26 08 37 - Søsterselskab  
 Novafos Vand Sjælsø A/S, Blokken 9,1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 33 05 27 82 - Søsterselskab  
 Novafos Vand Rudersdal A/S, Blokken 9,1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 32 94 00 48 - Søsterselskab  
 Novafos Spildevand Rudersdal A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr. 41 05 53 83 - Søsterselskab  
 Novafos Spildevand Egedal A/S, Blokken 9,1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 32 14 59 14 - Søsterselskab  
 Novafos Spildevand Frederikssund A/S, Blokken 9,1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 32 26 09 34 - Søsterselskab  
 Novafos Spildevand Gentofte A/S, Blokken 9,1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 31 88 53 37 - Søsterselskab  
 Novafos Spildevand Furesø A/S, Blokken 9,1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 32 47 80 85 - Søsterselskab  
 Novafos Spildevand Gladsaxe A/S, Blokken 9,1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 31 88 56 47 - Søsterselskab  
 Novafos A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 31 88 49 93 - Søsterselskab  
 Novafos Spildevand Hørsholm A/S, Blokken 9,1. 3460 Birkerød, CVR-nr.: 41 04 29 58 - Søsterselskab

#### Transaktioner

Selskabet køber alle sine varer og ydelser hos serviceselskabet Novafos A/S, hvilket 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 virksomhedskapitalen:

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



# 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.”

## Jesper Würtzen (jew)

### Bestyrelsesformand

På vegne af: Novafos Vand Ballerup A/S

Serienummer: CVR:58271713-RID:1268917326050

IP: 45.65.xxx.xxx

2020-04-17 08:58:17Z

NEM ID 

## Hella Hardø Tiedemann

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Novafos Vand Ballerup A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-064132926658

IP: 212.237.xxx.xxx

2020-04-17 09:01:16Z

NEM ID 

## Lars Berggren Winther

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Novafos Vand Ballerup A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-223169678527

IP: 77.213.xxx.xxx

2020-04-17 09:29:34Z

NEM ID 

## Carsten Nystrup

### Adm. direktør

På vegne af: Novafos Vand Ballerup A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-579082896540

IP: 62.242.xxx.xxx

2020-04-17 10:19:41Z

NEM ID 

## Flemming Damgaard Christensen

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Novafos Vand Ballerup A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-838501237698

IP: 212.237.xxx.xxx

2020-04-17 14:18:26Z

NEM ID 

## Kåre Harder Olesen

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Novafos Vand Ballerup A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-564762511301

IP: 45.65.xxx.xxx

2020-04-17 16:52:45Z

NEM ID 

## Allan Bertel Johansen

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Novafos Vand Ballerup A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-645325790925

IP: 147.78.xxx.xxx

2020-04-18 07:53:45Z

NEM ID 

## Morten Hobel Andersson

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Novafos Vand Ballerup A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-438482902467

IP: 2.108.xxx.xxx

2020-04-20 18:00:13Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 5Z5GT-B4EYC-JTGSN-B2WJL-SPV0U-OB87W

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.”

## Jens Ohlsson

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Novafos Vand Ballerup A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-028569451705

IP: 2.130.xxx.xxx

2020-04-21 09:04:46Z

NEM ID 

## Birgitte Yvonne Dahl

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Novafos Vand Ballerup A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-369839441487

IP: 80.62.xxx.xxx

2020-04-26 12:28:08Z

NEM ID 

## Thomas Riis

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: PwC

Serienummer: CVR:33771231-RID:14416973

IP: 83.136.xxx.xxx

2020-04-26 12:51:01Z

NEM ID 

## Claus Dalager

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: PwC

Serienummer: CVR:33771231-RID:96633080

IP: 83.136.xxx.xxx

2020-04-26 13:35:19Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 5ZSGT-B4EYC-JTGSN-B2WJL-SPV0U-OB87W

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 tidsstemplet 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>