



BIOFOS A/S

Refshalevej 250
1432 København K
CVR-nr. 25601920

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.05.2018

Dirigent

Navn: Gitte Weien Andersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2017	13
Balance pr. 31.12.2017	14
Egenkapitalopgørelse for 2017	16
Pengestrømsopgørelse for 2017	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

BIOFOS A/S
Refshalevej 250
1432 København K

CVR-nr.: 25601920
Stiftet: 17.12.2013
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Leo Bruno Larsen, formand
Henrik Bo Fomsgaard Rasmussen, næstformand
Trine Henriksen
Anne Louise Willard Eskildsen
Mette Schmidt Olsen
Karen Kjølbye
Laurids Christensen
Leif Meyer Olsen
Steen Otto Skriver Rasmussen
Leif Pedersen
Thomas Gyldal Petersen
Ebbe Rosenberg
Arno Hans Hurup Christiansen
Finn Gerdes
Jesper Würtzen
Rasmus Spange
Thomas Guildal
Kurt Lundgaard Andersen
Bo Michelsen

Direktion

John Buur Christiansen, adm. direktør
Søren Würtz Heegaard, økonomidirektør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for BIOFOS A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23.03.2018

Direktion


John Buur Christiansen
adm. direktør


Søren Würtz Heegaard
økonomidirektør

Ledelsespåtegning

Bestyrelse



Leo Bruno Larsen

formand



Henrik Bo Fomsgaard

Rasmussen

næstformand



Trine Henriksen



Anne Louise Willard Eskildsen



Mette Schmidt Olsen



Karen Kjølbye



Laurids Christensen



Leif Meyer Olsen




Steen Otto Skriver Rasmussen



Leif Pedersen



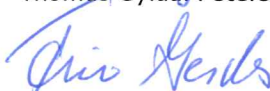
Thomas Gyldal Petersen



Ebbe Rosenberg



Arno Hans Hurup Christiansen



Finn Gerdes



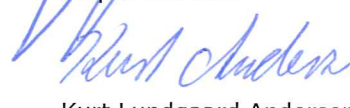
Jesper Würtzen



Rasmus Spange



Thomas Guildal



Kurt Lundgaard Andersen



Bo Michelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i BIOFOS A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for BIOFOS A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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.

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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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 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.
- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 23.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556


Erik Lyng Skovgaard Jensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089



Peter Zach Skanborg

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10774

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	440.053	393.501	414.400	411.335	503.294
Bruttoresultat	11.380	11.989	13.271	13.573	43.049
Driftsresultat	157	55	248	(35)	1
Resultat af finansielle poster	(82)	(49)	(173)	35	0
Årets resultat	18	(2)	29	(12)	1
Samlede aktiver	77.769	78.126	94.272	99.503	31.605
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	603	0	0	0
Egenkapital	533	515	517	488	501
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(11.789)	8.035	2.827	4.379	3.066
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	245	(393)	0	593	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	0	0	0	(3.066)
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	2,6	3,0	3,2	3,3	8,6
Nettomargin (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapitalens forrentning (%)	3,4	(0,4)	5,8	(2,4)	0,2
Soliditetsgrad (%)	0,7	0,7	0,5	0,5	1,6

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet varetager servicevirksomhed til moderselskabet BIOFOS Holding A/S og til koncernens øvrige selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet fik i 2017 et overskud på 18 t.kr. Selskabet har pr. 31. december 2017 en egenkapital på 533 t.kr.

Årets resultat er som forventet.

Årets investeringer

Selskabets samlede investeringer i 2017 udgjorde 0 t.kr., og der er i året aktiveret 0 t.kr. på materielle anlægsaktiver, der er taget i brug i regnskabsåret.

Beskrivelse af væsentligste ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Vores aktiviteter har i 2017 fortsat været fokuseret på at videreføre "Strategi for BIOFOS 2015-2020 – med pejlemærker mod 2025". Strategien består bl.a. af følgende fem fokusområder:

1. Miljø, klima og forsyningssikkerhed: Vi vil reducere vores påvirkning af miljø og klima og vores sårbarhed over for klimaforandringerne.
2. Attraktiv arbejdsplads: Vi vil være en arbejdsplads, hvor mennesker har lyst til at arbejde, udfolde og udvikle sig.
3. Samfundsansvar: Vi vil være anerkendt som en konstruktiv samarbejdspartner og aktiv medspiller, der lever op til vores ansvar i udviklingen af samfundet, vores ejeres behov og udviklingen af vores branche.
4. Effektiviseringer: Vi vil have øget nytte og effekt af de ressourcer og aktiver, vi har til rådighed.
5. Forretningsudvikling: Vi vil udvikle vores kerneforretning ved at arbejde med nye produkter, ydelser, teknologier og metoder sammen med vores samarbejdspartnere.

Vores mission er, at vi skaber bæredygtigt vandmiljø og udvinder ressourcer til nytte og gavn for dig og din by.

Alle krav og parametre for renskvalitet er i 2017 overholdt på tilfredsstillende niveau på vores renseanlæg. Vi har desuden overholdt kravene til bypass af mekanisk rensede spildevand som følge af kraftige nedbørshændelser, og alle emissionskrav til slamforbrænding er også overholdt. Tilfredsstillende resultater, der alle har bidraget til at skabe et bæredygtigt vandmiljø primært i Køge Bugt og Øresund.

Spildevandets ressourcer udnytter vi primært til energiproduktion. Vi har i 2017 opnået markante reduktioner i vores energiforbrug og forøgelse af vores energisalg. Samlet set solgte BIOFOS i 2017 145,2 % mere energi, end vi købte. Det gør os til Danmarks mest energieffektive spildevandsselskab og til et af de meget få

Ledelsesberetning

selskaber i Danmark, der er energiproducerede, netto, ved at udnytte ressourcerne i spildevandet. Det resultat er vi stolte over, især fordi resultatet har en positiv effekt for både vores økonomi og vores påvirkning af klimaet.

Læs mere om vores strategi og vores resultater på vores hjemmeside www.biofos.dk.

Bestyrelsen har i 2017 besluttet en strategi for udbygning af koncernens tre rensesanlæg. Strategien angiver en retning for udbygning af rensesanlæggene, så de modsvarer følgende behov og krav i fremtiden:

1. Behov for øget kapacitet som følge af befolkningstilvækst og erhvervsudvikling og deraf følgende øget belastning til anlæggene.
2. Konsekvenser for rensesanlæggenes kapacitet i forhold klimaændringer og planlagte tiltag i afløbssystemet, fx separering af fælleskloakerede systemer, etablering af bassiner, skybrudstunneler mv.
3. Myndighedsplaner og krav fra især Københavns Kommune, der har en ny spildevandsplan og en ny udledningstilladelse under udarbejdelse.
4. Strategiske mål og pejlemærker for BIOFOS, herunder CO₂-neutralitet og energiproducerende.

Udbygningsstrategien tager højde for de kendte udfordringer frem til 2045 og dækker udbygninger til udførelse i perioden 2018-2025 med enkelte elementer, der først udføres, når det er påkrævet i 10-året 2030-2040.

Realisering af strategien sker i fire spor:

Spor 1: Udnyttelse og optimering af den eksisterende kapacitet på rensesanlæggene

Spor 2: Udnyttelse og optimering af samstyring mellem oplandet og rensesanlæggene

Spor 3: Imødekomme ændringer i belastning og myndighedskrav

Spor 4: Optimering af energi- og CO₂-balancer

Udbygningsstrategien vil fra 2018 blive konkretiseret i en række specifikke handleplaner.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der har ikke været særlige problemstillinger ved indregning og måling i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet.

Forventet udvikling

Det kommende regnskabsår forventer selskabet at fortsætte udviklingen med henblik på optimering af de driftsmæssige og økonomiske forhold. Der henvises i øvrigt til omtale af forventninger til fremtiden sidst i ledelsesberetningen.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Koncernen er underlagt offentlig regulering med hensyn til prisfastsættelse af selskabernes ydelser inden for spildevandsrensning og derved afhængig af at kunne skabe en tilstrækkelig indtjening inden for de givne rammer.

Miljømæssige forhold

Selskabet påvirker miljøet indirekte via forbrug af el, vand, hjælpestoffer, materialer og brændstoffer mv. Selskabet vurderes samlet set ikke at have nogen væsentlig negativ påvirkning på det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke haft forsknings- og udviklingsaktiviteter i 2017.

Redegørelse for samfundsansvar

Politikker for samfundsansvar

Koncernen har en række politikker og tiltag, der primært sigter mod et frivilligt, højt socialt og sundhedsmæssigt engagement, fx politik for kompetenceudvikling, arbejdsmiljøpolitik, seniorpolitik, fastholdelse ved sygdom, alkohol- og rygepolitik, hjælp fra eksterne psykologer og fra et kolleganetværk med mulighed for støtte i en krisesituation i og uden for arbejdslivet, ansættelse af elever, lærlinge og maskinmesteraspiranter, et aktivt foreningsliv med økonomisk tilskud til personale- og idrætsaktiviteter mv. Effekterne af disse politikker og tiltag vurderes og tilpasses løbende af såvel ledelsen som i samarbejds- og arbejdsmiljøorganisationen.

Koncernen har retningslinjer for anvendelse af lærlinge- og arbejdsklausuler ved udbud af bygge- og anlægsopgaver samt tjenesteydelser. Retningslinjerne betyder, at der ved hvert udbud skal foretages en konkret vurdering af, om det er hensigtsmæssigt at stille krav om sociale klausuler. Der skal dog altid anvendes lærlinge- og arbejdsklausuler i en række tilfælde, der bl.a. afhænger af opgavens varighed, skønnet kontraktsum, skønnet lønudgift, kontraktgrundlag mv.

Koncernen har også en indkøbs- og udbudspolitik. Politikken er defineres således: Vi ønsker at styrke vores købmandskab, samordne alle indkøb og have en ensartet indkøbsadfærd. Vi stræber efter at være en professionel og god samarbejdspartner, der stiller rimelige krav til vores leverandører og selv lever op til egne forpligtigelser. Politikken er efterfulgt af en række principper for udbud, kontrakter og indkøb, som understøtter indkøbs- og udbudspolitikken.

Koncernen har tillige en kvalitetspolitik for BIOFOS. Kvalitetspolitikken kan ses på vores hjemmeside www.biofos.dk.

BIOFOS er certificeret efter ISO 14001 Miljøledelse, OHSAS 18001 Arbejdsmiljøledelse samt ISO 9001 Kvalitetsledelse. Endvidere er laboratoriet akkrediteret af DANAK efter ISO 17025.

Ledelsesberetning

BIOFOS har desuden en miljø- og klimapolitik, der indebærer, at BIOFOS aktivt vil medvirke til at genopbygge og bevare den naturlige balance i vore omgivelser. Miljø- og klimapolitikken er integreret i vores strategi, der bl.a. indeholder et fokusområde om, at vi vil reducere vores påvirkning af miljø og klima. Aktiviteter og handlinger til at virkeliggøre dette samt vurdering af effekter mv. sker gennem fastsættelse af frivillige og ambitiøse mål for fx renskvalitet og regnbetingede bypass af spildevand, emissionskrav til slamforbrænding mv., der er integreret i den samlede strategi for BIOFOS.

BIOFOS har p.t. ingen skriftlige politikker for respekt for menneskerettigheder eller antikorruption. BIOFOS har fastsat retningslinjer for modtagelse af gaver mv. Retningslinjerne har til formål at forebygge, at der opstår situationer, der kan skabe tvivl om medarbejdernes saglighed, upartiskhed og uafhængighed.

Redegørelse for mangfoldighed

Bestyrelsen har besluttet, at måltallet for det underrepræsenterede køn fastsættes til 40 % i 2018. Under forudsætning af uændret antal generalforsamlingsvalgte medlemmer i bestyrelsen vil det betyde, at antallet af kvinder i bestyrelsen skal øges fra fire til seks for at opfylde måltallet.

I BIOFOS udgøres bestyrelsen i alle koncernens selskaber af 15 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer samt fire medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. De 15 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er valgt af de kommuner, der er de ultimative ejere af BIOFOS. Hver kommune har ret til at indstille ét bestyrelsesmedlem. De fire medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er valgt af medarbejderne efter en frivillig ordning om repræsentation i alle koncernens fire selskaber.

Status er, at der pr. 31. december 2017 er en kønsfordeling blandt de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer på 73,3 % mænd og 26,7 % kvinder. Bestyrelsesmedlemmerne er valgt for en 4-årig periode. Første valgperiode udløber ved den ordinære generalforsamling i 2018.

Begivenheder efter balancedagen

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

Fremtiden

Selskabet og den samlede koncern står over for en række markante udfordringer – primært på følgende områder:

- Konsekvenserne af den lovpligtige årlige økonomiske regulering og benchmarking på spildevand med tilhørende effektiviseringspotentialer og -krav. Fra 2017 blev der indført en ny metode til at indhente effektiviseringspotentialet i branchen, der som noget nyt dels indeholder et generelt krav på op til 2,0 % til alle forsyninger, dels indeholder et individuelt krav på op til yderligere 2,0 %, der beregnes på

Ledelsesberetning

baggrund af en benchmarking mellem forsyningerne. Den økonomiske ramme regulerer de totaløkonomiske omkostninger, dvs. både driftsomkostninger og investeringer.

- Klimaforandringerne, der medfører behov for klimatilpasning og koordinering af investeringer – både indbyrdes mellem de tre renselanlæg og over for spildevandsselskaberne og kommunerne i hele hovedstadsområdet.
- Forventede nye krav/opmærksomhed fra samfundet omkring recirkulering af næringssalte fra rensprocessen og øget fokus på udledning af miljøfremmede stoffer til vandmiljøet.

Gennem 2017 er der arbejdet intenst for at imødekomme disse udfordringer. Det er vores vurdering, at vi kan imødegå udfordringerne målrettet og fokuseret.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	440.053	393.501
Produktionsomkostninger	2, 3	<u>(428.673)</u>	<u>(381.512)</u>
Bruttoresultat		11.380	11.989
Administrationsomkostninger	2	<u>(11.223)</u>	<u>(11.934)</u>
Driftsresultat		157	55
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	14
Andre finansielle indtægter		0	2
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		0	(2)
Andre finansielle omkostninger		<u>(82)</u>	<u>(63)</u>
Resultat før skat		75	6
Skat af årets resultat	4	<u>(57)</u>	<u>(8)</u>
Årets resultat	5	<u>18</u>	<u>(2)</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		152	553
Materielle anlægsaktiver	6	<u>152</u>	<u>553</u>
Anlægsaktiver		<u>152</u>	<u>553</u>
Råvarer og hjælpematerialer		13.783	14.456
Varebeholdninger		<u>13.783</u>	<u>14.456</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.361	5.394
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		51.793	31.267
Andre tilgodehavender		638	7.554
Tilgodehavende selskabsskat		0	52
Periodeafgrænsningsposter	7	5.645	2.909
Tilgodehavender		<u>59.437</u>	<u>47.176</u>
Likvide beholdninger		<u>4.397</u>	<u>15.941</u>
Omsætningsaktiver		<u>77.617</u>	<u>77.573</u>
Aktiver		<u>77.769</u>	<u>78.126</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	500	500
Overført overskud eller underskud		33	15
Egenkapital		533	515
Udskudt skat	9	3	27
Andre hensatte forpligtelser	10	1.276	1.800
Hensatte forpligtelser		1.279	1.827
Leverandører af varer og tjenesteydelser		52.050	52.059
Gæld til tilknyttede virksomheder		107	84
Skyldig selskabsskat		81	0
Anden gæld	11	23.719	23.641
Kortfristede gældsforpligtelser		75.957	75.784
Gældsforpligtelser		75.957	75.784
Passiver		77.769	78.126
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital primo	500	15	515
Årets resultat	0	18	18
Egenkapital ultimo	500	33	533

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		157	55
Af- og nedskrivninger		152	(130)
Andre hensatte forpligtelser		(548)	0
Ændringer i arbejdskapital	12	<u>(11.543)</u>	<u>8.221</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(11.782)	8.146
Modtagne finansielle indtægter		0	16
Betalte finansielle omkostninger		(82)	(38)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>75</u>	<u>(89)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(11.789)	8.035
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		0	(603)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>245</u>	<u>210</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		245	(393)
Ændring i likvider		(11.544)	7.642
Likvider primo		<u>15.941</u>	<u>8.299</u>
Likvider ultimo		4.397	15.941

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Nettoomsætning fordelt på geografiske markeder		
Danmark	440.053	393.501
	440.053	393.501
Nettoomsætning fordelt på aktiviteter		
Viderefakturerede omkostninger BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S	88.413	95.571
Viderefakturerede omkostninger BIOFOS Lynettefællesskabet A/S	341.027	286.242
Levering af ydelser uden for BIOFOS-koncernen	10.613	11.688
	440.053	393.501
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	84.695	80.818
Pensioner	13.098	13.324
Andre personaleomkostninger	3.890	4.730
	101.683	98.872
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	167	164
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
Direktion	3.447	3.379
Bestyrelse	329	303
	3.776	3.682
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	152	80
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5	(210)
	157	(130)

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	81	(52)
Ændring af udskudt skat	(24)	60
	57	8

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	18	(2)
	18	(2)

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	711
Afgange	(365)
Kostpris ultimo	346
Af- og nedskrivninger primo	(158)
Årets afskrivninger	(152)
Tilbageførsel ved afgang	116
Af- og nedskrivninger ultimo	(194)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	152

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi t.kr.</u>	<u>Nominal værdi t.kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	500.000	1	500
	<u>500.000</u>		<u>500</u>

Der har ikke været ændringer i selskabets virksomhedskapital siden stiftelsen.

	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	3	27
	<u>3</u>	<u>27</u>
Bevægelser i året		
Primo	27	
Indregnet i resultatopgørelsen	(24)	
Ultimo	<u>3</u>	

10. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelser til pensioner.

	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
11. Anden gæld		
Moms og afgifter	5.556	70
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.870	3.787
Feriepengeforpligtelser	13.770	12.778
Anden gæld i øvrigt	1.523	7.006
	<u>23.719</u>	<u>23.641</u>
	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	666	945
Ændring i tilgodehavender	(12.392)	23.469
Ændring i leverandørgæld mv.	183	(16.193)
	<u>(11.543)</u>	<u>8.221</u>

Noter

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med HOFOR Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

BIOFOS Holding A/S, København ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

15. Transaktioner med nærtstående parter

I årsregnskabet oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret som ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Alle transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret er gennemført på normale markedsvilkår

16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
BIOFOS Holding A/S, København

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern
HOFOR Holding A/S, København

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets vareforbrug, herunder sædvanlige lagernedskrivninger, og øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger, renter er ikke indregnet.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til pensioner og omfatter forventede omkostninger til pensionsforpligtelser overfor tidligere pensionerede tjenestemænd.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af salgsmaterielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.