

Novafos Spildevand Gentofte A/S

Blokken 9, 1., 3460 Birkerød

CVR-nr. 31 88 53 37

Årsrapport for 2019

(11. regnskabsår)

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

Michael Lilja-Nielsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	14
Balance 31. december	15
Noter til årsrapporten	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Novafos Spildevand Gentofte 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 3. april 2020

Direktion

Carsten Nystrup
adm. direktør

Bestyrelse

Jan Skovbo Nielsen
formand

Morten Slotved

Karsten Längerich

Jesper Würtzen

Karsten Søndergaard Nielsen

Trine Græse

Jens Bo Ive

John Schmidt Andersen

Hans Toft

Ole Bondo Christensen

Dan Müller Rosbjerg

Paul Piv Graugaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Novafos Spildevand Gentofte 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 Spildevand Gentofte 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 3. april 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26745

Thomas Riis
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet	Novafos Spildevand Gentofte A/S Blokken 9, 1. 3460 Birkerød
	Telefon: 44208000
	E-mail: novafos@novafos.dk
	Hjemmeside: www.novafos.dk
	CVR-nr.: 31 88 53 37
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019
	Stiftet: 16. december 2008
	Regnskabsår: 11. regnskabsår
	Hjemsted: Rudersdal
Bestyrelse	Jan Skovbo Nielsen, formand Morten Slotved Karsten Längerich Jesper Würtzen Karsten Søndergaard Nielsen Trine Græse Jens Bo Ive John Schmidt Andersen Hans Toft Ole Bondo Christensen Dan Müller Rosbjerg Paul Piv Graugaard
Direktion	Carsten Nystrup, adm. direktør
Aktionærer	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

Selskabsoplysninger

Koncernregnskab

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.
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	95.995	89.482	83.581	95.088	90.817
Bruttoresultat	64.825	60.243	50.840	63.148	60.014
Resultat før finansielle poster	7.171	16.001	6	14.420	10.310
Resultat af finansielle poster	-21.748	-7.343	-18.190	-14.420	-10.310
Årets resultat	-14.693	6.767	0	0	0
Balance					
Balancesum	2.056.567	1.916.139	1.784.086	1.640.415	1.515.758
Investering i materielle anlægsaktiver	175.357	175.371	164.228	176.487	222.211
Egenkapital	921.454	929.272	907.387	907.387	986.490
Nøgletal					
Bruttomargin	67,5%	67,3%	60,8%	66,4%	66,1%
Overskudsgrad	7,5%	17,9%	0,0%	15,2%	11,4%
Afkastningsgrad	0,4%	0,9%	0,0%	0,9%	0,7%
Soliditetsgrad	44,8%	48,5%	50,9%	55,3%	65,1%
Forrentning af egenkapital	-1,6%	0,7%	0,0%	0,0%	0,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens 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 spildevandsafledning i henhold til lovgivningen herom i Gentofte Kommune samt at sikre en spildevandsafledning af høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, som tager hensyn til forsyningssikkerhed og naturen og drives på en effektiv måde, der er gennemskuelig for forbrugerne.

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 forringet med t.kr. 14.693, og selskabets egenkapital pr. 31. december 2019 er forøget med t.kr. 14.067.

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 underskud på t.kr. 14.693, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på t.kr. 921.454.

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 negativt resultat for 2020 som følge af selskabets investeringsniveau og den økonomiske regulering, selskabet er underlagt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Novafos Spildevand Gentofte A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i 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 "Mellemlægning 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 rensningsanlæg, rensning af spildevand, opretholdelse af drift af SRO-systemer 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-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, 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 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdi.

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.
Nettoomsætning		95.995	89.482
Produktionsomkostninger		-31.170	-29.239
Bruttoresultat		64.825	60.243
Distributionsomkostninger		-52.679	-40.167
Administrationsomkostninger		-4.975	-4.075
Resultat før finansielle poster		7.171	16.001
Finansielle indtægter	1	1.773	13.893
Finansielle omkostninger	2	-23.521	-21.236
Resultat før skat		-14.577	8.658
Skat af årets resultat	3	-116	-1.891
Årets resultat		-14.693	6.767
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-14.693	6.767
		-14.693	6.767

Balance 31. december

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Aktiver			
Takstrettighed		978	1.957
Software		205	701
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.183	2.658
Grunde og bygninger		24.639	8.726
Produktionsanlæg og maskiner		1.629.002	1.258.216
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		609	762
Materielle anlægsaktiver under udførelse		148.794	403.743
Materielle anlægsaktiver	5	1.803.044	1.671.447
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	188.895	188.895
Finansielle anlægsaktiver		188.895	188.895
Anlægsaktiver i alt		1.993.122	1.863.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.751	1.250
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.132	0
Andre tilgodehavender		52.490	51.880
Tilgodehavender		58.373	53.130
Likvide beholdninger		5.072	9
Omsætningsaktiver i alt		63.445	53.139
Aktiver i alt		2.056.567	1.916.139

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2019</u> t.kr.	<u>2018</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		56.232	56.232
Overført resultat		865.222	873.040
Egenkapital	7	<u>921.454</u>	<u>929.272</u>
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	8	6.811	6.875
Hensatte forpligtelser i alt		<u>6.811</u>	<u>6.875</u>
Kreditinstitutter		1.015.891	864.468
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>1.015.891</u>	<u>864.468</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	22.863	18.963
Gæld til tilknyttede virksomheder		50.832	37.608
Anden gæld		11	16.061
Periodeafgrænsningsposter	10	4.034	1.158
Midlertidige forskelle over-/underdækning		31.525	36.563
Mellemregning med kunder (overdækning)	11	3.146	5.171
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>112.411</u>	<u>115.524</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.128.302</u>	<u>979.992</u>
Passiver i alt		<u>2.056.567</u>	<u>1.916.139</u>
Medarbejderforhold	12		
Efterfølgende begivenheder	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter og ejerforhold	16		

Noter

	<u>2019</u> t.kr.	<u>2018</u> t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>1.773</u>	<u>13.893</u>
	<u>1.773</u>	<u>13.893</u>
 2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	23.521	21.138
Kursreguleringer	<u>0</u>	<u>98</u>
	<u>23.521</u>	<u>21.236</u>
 3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	0	1.891
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>116</u>	<u>0</u>
Årets aktuelle og udskudte skat	<u>116</u>	<u>1.891</u>

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Takstrettighed</u>	<u>Software</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. januar 2019	9.786	5.345	15.131
Kostpris 31. december 2019	9.786	5.345	15.131
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	7.829	4.644	12.473
Årets afskrivninger	979	496	1.475
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	8.808	5.140	13.948
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>978</u>	<u>205</u>	<u>1.183</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<small>t.kr.</small>	<small>t.kr.</small>
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Distributionsomkostninger	975	979
Administrationsomkostninger	500	597
	<u>1.475</u>	<u>1.576</u>

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	8.726	1.504.389	3.375	403.743	1.920.233
Korrektion primo	17.306	-17.306	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	0	0	175.357	175.357
Overførsler i årets løb	0	430.306	0	-430.306	0
Kostpris 31. december 2019	26.032	1.917.389	3.375	148.794	2.095.590
Ned- og afskrivninger 1. januar 2019	0	246.173	2.613	0	248.786
Korrektion primo	1.162	-1.162	0	0	0
Årets afskrivninger	231	43.376	153	0	43.760
Ned- og afskrivninger 31. december 2019	1.393	288.387	2.766	0	292.546
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	24.639	1.629.002	609	148.794	1.803.044

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	905	865
Distributionsomkostninger	42.471	31.276
Administrationsomkostninger	384	247
	43.760	32.388

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris 1. januar 2019	188.895
Kostpris 31. december 2019	188.895
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	188.895

7 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	56.232	873.040	929.272
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	6.875	6.875
Korrigeret egenkapital 1. januar 2019	56.232	879.915	936.147
Årets resultat	0	-14.693	-14.693
Egenkapital 31. december 2019	56.232	865.222	921.454

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	56.232	851.155	907.387
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	15.118	15.118
Korrigeret egenkapital 1. januar 2018	56.232	866.273	922.505
Årets resultat	0	6.767	6.767
Egenkapital 31. december 2018	56.232	873.040	929.272

Noter

7 Egenkapital (fortsat)

Virksomhedskapitalen består af 56.232.000 aktier à nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen er forhøjet fra t.kr. 55.232 til t.kr. 56.232 i 2016.

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 frit råde over den regnskabsmæssigt opgjorte egenkapital.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Virksomhedskapital 1. januar 2019	56.232	56.232	56.232	55.232	55.232
Tilgang i året	0	0	0	1.000	0
Virksomhedskapital	56.232	56.232	56.232	56.232	55.232

8 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Saldo primo 1. januar 2019	6.875	7.340
Hensat i året	237	0
Anvendt i året	-301	-465
Saldo 31. december 2019	6.811	6.875

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2019	Gæld 31. december 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	883.431	1.038.754	22.863	919.970
	883.431	1.038.754	22.863	919.970

Noter**10 Periodeafgrænsningsposter**

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

	<u>2019</u> t.kr.	<u>2018</u> t.kr.
11 Hensættelse til overdækning		
Saldo primo	5.171	13.830
Årets regulering	<u>-2.025</u>	<u>-8.659</u>
Saldo ultimo	<u><u>3.146</u></u>	<u><u>5.171</u></u>

12 Medarbejderforhold

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
--	----------	----------

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

13 Efterfølgende begivenheder

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

14 Eventualforpligtelser

Selskabet opfører en række større infrastrukturprojekter som en naturlig del af selskabets virke. Dette medfører, at selskabet i visse tilfælde er uenig med leverandørerne omkring ekstraarbejder. Pr. 31. december 2019 deltager selskabet i tvister, der maksimalt kan udgøre t.DKK 5.541. Alle tvister relaterer sig til anlægsprojekter, hvorfor et negativt udfald for selskabet ikke vil have nogen direkte driftspåvirkning.

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 Vand Ballerup A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 32 65 95 78 - Søsterselskab
 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 Spildevand Hørsholm A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 41 04 29 58 - 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 Frederikssund A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 32 26 08 37 - Søsterselskab
 Novafos Vand Egedal A/S, Blokken 9, 1., 3460 Birkerød, CVR-nr.: 32 14 58 41 - 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 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

Transaktioner

Selskabet køber alle sine varer og ydelser hos serviceselskabet Novofos 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