

## **Novafos Måløv Rens A/S**

Blokken 9,1, 3460 Birkerød

CVR-nr. 33 05 69 82

### **Årsrapport for 2019**

(10. regnskabsår)

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

---

Michael Lilja-Nielsen  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	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	12
Balance 31. december	13
Noter til årsrapporten	15

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Novafos Måløv Rens 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 2. april 2020

### Direktion

Carsten Nystrup  
adm. direktør

### Bestyrelse

Hella Hardø Tiedemann  
formand

Per Mortensen

Karsten Søndergaard Nielsen

Eddi Meier

Peter Nielsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til kapitalejeren i Novafos Måløv Rens 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 Måløv Rens 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 2. 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**

<b>Selskabet</b>	Novafos Måløv Rens A/S Blokken 9,1 3460 Birkerød  Telefon: 44208000  E-mail: novafos@novafos.dk  Hjemmeside: www.novafos.dk  CVR-nr.: 33 05 69 82  Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019 Stiftet: 28. juni 2010 Regnskabsår: 10. regnskabsår  Hjemsted: Rudersdal
<b>Bestyrelse</b>	Hella Hardø Tiedemann, formand Per Mortensen Karsten Søndergaard Nielsen Eddi Meier Peter Nielsen
<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	18.236	17.326	18.696	18.089	16.396
Bruttoresultat	374	313	2.603	2.385	1.031
Resultat før finansielle poster	-1.291	-1.069	538	285	-1.214
Resultat af finansielle poster	-280	-13	11	61	71
Årets resultat	-1.642	-844	0	0	-898
<b>Balance</b>					
Balancesum	127.154	124.566	118.158	103.519	103.786
Investering i materielle anlægsaktiver	15.220	18.032	11.816	5.364	3.268
Egenkapital	92.303	93.945	97.713	97.713	96.772
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin	2,1%	1,8%	13,9%	13,2%	6,3%
Overskudsgrad	-7,1%	-6,2%	2,9%	1,6%	-7,4%
Afkastningsgrad	-1,0%	-0,9%	0,5%	0,3%	-1,1%
Soliditetsgrad	72,6%	75,4%	82,7%	94,4%	93,2%
Forrentning af egenkapital	-1,8%	-0,9%	0,0%	0,0%	-0,9%

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 forsyningsvirksomhed med modtagelse, rensning, bearbejdelse og afledning af spildevand i Ballerup, Furesø, Egedal og Herlev Kommuner.

### 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. 1.642, og selskabets egenkapital pr. 31. december 2019 er reduceret med t.kr. 5.410

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. 1.642, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på t.kr. 92.303.

### 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 mindre underskud for 2020 som følge af den økonomiske regulering, selskabet er underlagt.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Novafos Måløv Rens 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 "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, engros køb af 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 posterings direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### 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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder, 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	$\frac{\text{Bruttoresultat x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Nettoomsætning</b>		<b>18.236</b>	<b>17.326</b>
Produktionsomkostninger		-17.862	-17.013
<b>Bruttoresultat</b>		<b>374</b>	<b>313</b>
Distributionsomkostninger		-352	-363
Administrationsomkostninger		-1.313	-1.019
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-1.291</b>	<b>-1.069</b>
Finansielle indtægter	1	19	30
Finansielle omkostninger	2	-299	-43
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.571</b>	<b>-1.082</b>
Skat af årets resultat	3	-71	238
<b>Årets resultat</b>		<b>-1.642</b>	<b>-844</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-1.642	-844
		<b>-1.642</b>	<b>-844</b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2019</u> t.kr.	<u>2018</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		9.223	8.817
Produktionsanlæg og maskiner		113.266	89.097
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		42	428
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>3.425</u>	<u>18.829</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u><b>125.956</b></u>	<u><b>117.171</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>125.956</b></u>	<u><b>117.171</b></u>
Andre tilgodehavender		1.055	1.224
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	<u>0</u>	<u>489</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>1.055</b></u>	<u><b>1.713</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>143</b></u>	<u><b>5.682</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>1.198</b></u>	<u><b>7.395</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>127.154</b></u></u>	<u><u><b>124.566</b></u></u>

**Balance 31. december**

	<u>Note</u>	<u>2019</u> t.kr.	<u>2018</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		5.000	5.000
Overført resultat		<u>87.303</u>	<u>88.945</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b><u>92.303</u></b>	<b><u>93.945</u></b>
Kreditinstitutter		<u>21.742</u>	<u>8.390</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>7</b>	<b><u>21.742</u></b>	<b><u>8.390</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	419	137
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.212	19.765
Anden gæld		85	102
Midlertidige forskelle over-/underdækning		81	75
Mellemregning med kunder (overdækning)	8	<u>1.312</u>	<u>2.152</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>13.109</u></b>	<b><u>22.231</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>34.851</u></b>	<b><u>30.621</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>127.154</u></b>	<b><u>124.566</u></b>
Medarbejderforhold	9		
Efterfølgende begivenheder	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		



## Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>19</u>	<u>30</u>
	<b><u>19</u></b>	<b><u>30</u></b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>299</u>	<u>43</u>
	<b><u>299</u></b>	<b><u>43</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	0	-238
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>71</u>	<u>0</u>
	<b><u>71</u></b>	<b><u>-238</u></b>

## Noter

## 4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2019	9.947	129.202	966	18.829	158.944
Korrektion primo	757	-226	-531	0	0
Tilgang i årets løb	0	0	0	15.220	15.220
Overførsler i årets løb	0	30.624	0	-30.624	0
Kostpris 31. december 2019	10.704	159.600	435	3.425	174.164
Ned- og afskrivninger 1. januar 2019	1.130	40.105	539	0	41.774
Korrektion primo	173	-20	-153	0	0
Årets afskrivninger	178	6.249	7	0	6.434
Ned- og afskrivninger 31. december 2019	1.481	46.334	393	0	48.208
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>9.223</b>	<b>113.266</b>	<b>42</b>	<b>3.425</b>	<b>125.956</b>

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	6.052	4.635
Distributionsomkostninger	197	160
Administrationsomkostninger	185	202
	<b>6.434</b>	<b>4.997</b>

## 5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	489
---	---	-----

Tilgodehavende hos Ballerup Kommune, opstået i forbindelse med stiftelse af vandselskab udgjorde pr. 31. december 2018 t.kr. 489, som forfaldt i 2019. Lånet var i overensstemmelse med Vandsektorlovens § 35.

## Noter

## 6 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	5.000	88.945	93.945
Årets resultat	0	-1.642	-1.642
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	<b>5.000</b>	<b>87.303</b>	<b>92.303</b>

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	5.000	92.713	97.713
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-2.924	-2.924
Korrigeret egenkapital 1. januar 2018	5.000	89.789	94.789
Årets resultat	0	-844	-844
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>5.000</b>	<b>88.945</b>	<b>93.945</b>

Virksomhedskapitalen består af 10.000 aktier à nominelt kr. 500. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Selskabet er underlagt lov om vandsektorens organisering og økonomiske forhold. 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 vandsektorens organisering og økonomiske forhold kan ejerne således ikke frit råde over den regnskabsmæssigt opgjorte egenkapital.

## 7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2019	Gæld 31. december 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	8.527	22.161	419	20.001
	<b>8.527</b>	<b>22.161</b>	<b>419</b>	<b>20.001</b>

**Noter**

	<u>2019</u> t.kr.	<u>2018</u> t.kr.
<b>8 Hensættelse til overdækning</b>		
Saldo primo	2.152	40
Årets regulering	<u>-840</u>	<u>2.112</u>
<b>Saldo ultimo</b>	<u><u>1.312</u></u>	<u><u>2.152</u></u>

**9 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.

**10 Efterfølgende begivenheder**

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

**11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

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

## Noter

### 12 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 A/S, Blokken 9,1. 3460 Birkerød, CVR-nr.: 31 88 49 93 - 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 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

#### 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 kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Novafos Spildevand Furesø A/S, Blokken 9,1. 3460 Birkerød, CVR-nr.: 32 47 80 85

Novafos Spildevand Egedal A/S, Blokken 9,1. 3460 Birkerød, CVR-nr.: 32 14 59 14

Novafos Spildevand Ballerup A/S, Blokken 9,1. 3460 Birkerød, CVR-nr.: 32 65 95 86

Herlev Kommune, Herlev Bygade 90 2730 Herlev, CVR-nr.: 63 64 07 19