

Mølleåværket A/S

Hjortekærbacken 12, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 33 37 61 46

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. april 2019

Dirigent:



.....
E. K. Hansen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Mølleåværket A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby-Taarbæk, den 11. april 2019
Direktion:

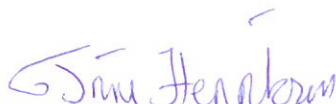


Per Planthin

Bestyrelse:



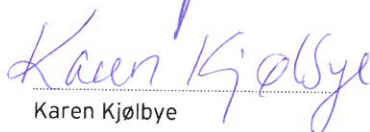
Anne Elkjær Jeremiassen
formand



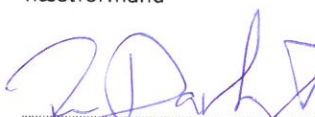
Trine Henriksen
næstformand



Lis Coskun Laursen



Karen Kjølbye



Jens Juul Darket



Hans Henrik Madsen



Tom Vang Knudsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mølleåværket A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mølleåværket A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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. 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 årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet, 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 udeladelser, 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 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 konklusion 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.

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 11. april 2019
 ERNST & YOUNG
 Godkendt Revisionspartnerselskab
 CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen
 statsaut. revisor
 mne26738



Finn Thomassen
 statsaut. revisor
 mne33691

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Mølleåværket A/S
Adresse, postnr., by	Hjortekærbakken 12, 2800 Kgs. Lyngby
CVR-nr.	33 37 61 46
Stiftet	23. december 2010
Hjemstedskommune	Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.ltf.dk
E-mail	forsyning@ltf.dk
Telefon	72 28 33 60
Bestyrelse	Anne Elkjær Jeremiassen, formand Trine Henriksen, næstformand Lis Coskun Laursen Karen Kjølbye Jens Juul Darket Hans Henrik Madsen Tom Vang Knudsen
Direktion	Per Planthin
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Nettoomsætning	58.879	57.029	72.912	57.241	45.826
Bruttoresultat	6.049	4.302	18.411	1.606	-4.288
Resultat af ordinær primær drift	3.720	1.787	14.639	-1.307	-6.307
Resultat af finansielle poster	-1.572	-1.028	-1.033	-1.041	-1.252
Resultat før skat	4.047	2.488	15.011	-2.348	0
Årets resultat	-5.564	3.534	14.780	-3.713	-5.539
Balancesum	527.848	533.335	524.187	546.877	545.822
Egenkapital	476.460	482.024	478.490	463.710	467.423
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	20.822	34.213	9.747	16.639	13.773
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-22.685	-25.235	-25.127	-18.156	-12.317
Investering i materielle anlægsaktiver	-22.685	-25.235	-25.127	-23.960	-12.402
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-4.199	-1.064	-1.033	-1.002	-8.767
Pengestrøm i alt	-6.062	7.914	-16.413	-2.519	-7.311
Nøgletal					
Overskudsgrad	9,5 %	6,2 %	22,0 %	-2,3 %	-13,8 %
Afkast af den investerede kapital	0,7 %	0,4 %	2,9 %	-0,3 %	0,5 %
Bruttomargin	10,3 %	7,5 %	25,3 %	2,8 %	-9,4 %
Soliditetsgrad	90,3 %	90,4 %	91,3 %	84,8 %	85,6 %
Egenkapitalforrentning	-1,2 %	0,7 %	3,1 %	-0,8 %	-1,2 %

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Indtjening før renter, skat og amortiseringer (EBITA)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Mølleåværket A/S' hovedaktivitet består i rensning og afledning af spildevand fra oplandet i de fire kommuner Lyngby-Taarbæk, Gladsaxe, Rudersdal og Gentofte.

Selskabet er i fællesskab ejet ud fra følgende ejerandele:

- ▶ Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S - 50,18 %
- ▶ Gladsaxe Spildevand A/S - 33,43 %
- ▶ Rudersdal Forsyning A/S - 14,88 %
- ▶ Gentofte Spildevand A/S - 1,51 %

Alle selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling. Taksten godkendes efter indstilling af bestyrelsen årligt af kommunalbestyrelsen i Lyngby-Taarbæk Kommune.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor Mølleåværket og branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. Mølleåværket har kunnet opgjøre selskabets skattemæssige konsekvenserne efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selv om selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne iht. Skattestyrelsens tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Mølleåværket opgjorde i 2017 den udskudte skat på baggrund af de myndighedsfastsatte standardpriser, hvorfor den udskudte skat ikke er ændret væsentlig som følge af dommene i Højesteret.

Mølleåværket er med afgørelserne i Højesteret fortsat skattepligtig, men har en betydelig forbedret skattebase baseret på de historiske anlægsaktiver. Sandsynligheden for, at Mølleåværket i fremtiden vil realisere et skattemæssigt overskud og dermed en skattebetaling, er reduceret betydeligt, dog under forudsætning af at Mølleåværket fortsat er underlagt hvile-i-sig-selv-princippet, hvor indtægter og udgifter skal balancere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2018 er den niende, efter at selskabet blev dannet den 23. december 2010 med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2010.

Mølleåværket modtager spildevand fra knapt 150.000 personer i Lyngby-Taarbæk, Gladsaxe, Rudersdal og Gentofte kommuner. Hvert år bliver det til omkring 10 millioner kubikmeter spildevand, som Mølleåværket renser og leder ud i Øresund.

Omkring halvdelen af det rensede spildevand stammer fra nedbør, og derfor varierer den totale tilførsel af spildevand fra år til år. Den historisk tørre sommer kunne mærkes på Mølleåværket, der kun rensede 7,8 millioner kubikmeter spildevand i 2018.

Mølleåværket blev anlagt i 1956 og er løbende blevet udbygget med avanceret teknologi. Det kræver løbende vedligeholdelse af anlægget. Derfor var der også i 2018 en række projekter i selskabet primært med fokus på at gøre renseproces og drift mere effektiv og samtidigt tænke energiproduktion ind i løsningerne. Renseprocessen på et stort renseanlæg giver mulighed for at udnytte nogle af de ressourcer, som ligger i spildevandet.

Ledelsesberetning

I 2018 blev der udskiftet 10 gamle pumper i mellempumpestationen for i alt 7.028 t.kr., som havde fungeret siden renseanlæggets etablering i 1956. Med de nye pumper forløber renseprocessen mere stabilt og energieffektivt, da selskabet samtidigt sparer cirka 800 kroner om dagen på strøm.

I 2018 kom tromlefiltrene i den ene forklaringsstank i drift. Filtrene erstatter Mølleåværkets fire forklaringsstanker og har flere fordele. Tromlefiltrene har en aktiv behandling af slammet, og det stabiliserer driften. Da filtrene også udskiller det aktive slam hurtigere end forklaringsstankene, øger det produktionen af biogas i selskabets rådnetanke.

Gassen brændes i gasmotoren, der så producerer strøm. I 2018 produceredes mere end 1.000.000 kilowatt-timer grøn strøm af overskudsgassen, som er gas der tidligere blot blev brændt af. Det viser, at der er store ressourcer i spildevandet, og det er selskabets strategi at udnytte de ressourcer i takt med, at teknologierne udvikles.

Resultatet for 2018 udviser et underskud på 5.564 t.kr., og egenkapitalen udgør 476.460 t.kr. pr. den 31. december 2018. Den likviditetsmæssige effekt af årets aktivitet udgør et likviditetsunderskud på 6.062 t.kr., og samlede investeringer i materielle anlægsaktiver på 22.685 t.kr.

Årets nettoomsætning, uden årets underdækning, på 55.191 t.kr. er faldende i forhold til 2017 og det skyldes primært, at taksten er lavere, da den solgte vandmængde er stigende. Der er indregnet en underdækning 3.688 t.kr.

Driftsomkostningerne er stigende i 2018, da der generelt er anvendt flere kemikalier og på grund af udfordringer med at skaffe et enkelt kemikalie har det været nødvendigt at eksperimentere med en ny sammensætning, som dels har været dyrere og medført et højere forbrug af medarbejdertimer. Derudover har der i året været revision af forbrændingsovnen, som også er blevet recertificeret.

Administrationsomkostningerne er faldende, da der er anvendt færre personaleomkostninger på grund af vakante stillinger.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter ledelsens vurdering ikke efter balancedagen indtruffet væsentlige hændelser, som påvirker bedømmelsen af årsrapporten.

Forventet udvikling

Mølleåværket vil fortsætte med at udnytte ressourcerne i spildevandet og forventer i 2019 at etablere en 1.000 kubikmeter stor gasklokke i en af forklaringsstankene for at udnytte en større procentdel af gassen og dermed øge produktionen af miljøvenlig strøm. Projektet har et budget på i alt 3.460 t.kr. i 2019.

Derudover igangsættes forundersøgelser af renovering af henholdsvis efterklaring, indløb, luftningstank og rådnetank 2 med et samlet budget på 1.200 t.kr. Det samlede anlægsbudget for 2019 er på 9.018 t.kr.

Mølleåværket forventer i budget 2019 et driftsoverskud på 4.085 t.kr., hvilket primært skyldes højere omsætning på grund af en stigende takst og samlet faldende omkostninger.

Den nye vandsektorlov har medført en række væsentlige ændringer for Mølleåværket, der vil stå over for øgede krav til effektivisering og optimering. I den gamle vandsektorlov blev selskabet udelukkende effektiviseret på driftsomkostningerne. Den nye lovgivning er baseret på en samlet totaløkonomisk ramme, som effektiviserer på både drift, anlæg samt finansielle omkostninger og medfører i 2019 en effektivisering på 1.390 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
2	Nettoomsætning	58.879.239	57.029.352
3	Produktionsomkostninger	-52.829.749	-52.727.813
	Bruttoresultat	6.049.490	4.301.539
3	Administrationsomkostninger	-2.329.107	-2.514.692
	Resultat af primær drift	3.720.383	1.786.847
4	Andre driftsindtægter	2.151.344	1.944.859
	Andre driftsomkostninger	-252.889	-215.297
	Resultat før finansielle poster	5.618.838	3.516.409
	Finansielle indtægter	0	5.252
	Finansielle omkostninger	-1.571.688	-1.033.680
	Resultat før skat	4.047.150	2.487.981
5	Skat af årets resultat	-9.611.163	1.046.112
	Årets resultat	-5.564.013	3.534.093
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-5.564.013	3.534.093
		-5.564.013	3.534.093

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	98.960.904	99.744.508
	Produktionsanlæg	329.925.206	311.036.007
	Distributionsanlæg	67.715.117	70.689.559
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.697.148	1.622.735
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	7.875.268	23.949.654
		<u>506.173.643</u>	<u>507.042.463</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>506.173.643</u>	<u>507.042.463</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.417.175	170.555
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	16.748	62.382
	Udskudte skatteaktiver	0	949.432
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	135.374	0
	Andre tilgodehavender	5.756.468	5.692.724
	Periodeafgrænsningsposter	1.023.224	1.031.050
		<u>9.348.989</u>	<u>7.906.143</u>
	Likvide beholdninger	<u>12.325.222</u>	<u>18.386.759</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>21.674.211</u>	<u>26.292.902</u>
	AKTIVER I ALT	<u>527.847.854</u>	<u>533.335.365</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	10.000.000	10.000.000
	Overført resultat	466.460.031	472.024.044
	Egenkapital i alt	<u>476.460.031</u>	<u>482.024.044</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	8.797.105	0
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>8.797.105</u>	<u>0</u>
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Lån hos KommuneKredit	23.201.067	27.300.310
	Overdækning	103.167	3.791.308
		<u>23.304.234</u>	<u>31.091.618</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.099.464	1.198.899
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.150.013	13.829.780
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.177.487	1.102.097
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	384.209
	Anden gæld	2.859.520	3.704.718
		<u>19.286.484</u>	<u>20.219.703</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>42.590.718</u>	<u>51.311.321</u>
	PASSIVER I ALT	<u>527.847.854</u>	<u>533.335.365</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 10 Sikkerhedsstillelser
 11 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	10.000.000	472.024.044	482.024.044
Overført via resultatdisponering	0	-5.564.013	-5.564.013
Egenkapital 31. december 2018	<u>10.000.000</u>	<u>466.460.031</u>	<u>476.460.031</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Årets resultat	-5.564.013	3.534.093
12	Reguleringer	31.183.916	25.856.435
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	25.619.903	29.390.528
13	Ændring i driftskapital	-3.226.062	5.851.027
	Pengestrømme fra primær drift	22.393.841	35.241.555
	Renteindbetalinger m.v.	0	5.252
	Renteudbetalinger m.v.	-1.571.688	-1.033.680
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	20.822.153	34.213.127
	Køb af materielle anlægsaktiver	-22.685.012	-25.234.582
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-22.685.012	-25.234.582
	Ændring i lån hos KommuneKredit	-4.198.678	-1.063.699
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.198.678	-1.063.699
	Årets pengestrøm	-6.061.537	7.914.846
	Likvider 1. januar	18.386.759	10.471.913
	Likvider 31. december	12.325.222	18.386.759

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mølleåværket A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Regulatorisk over-/ og underdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb den økonomiske ramme for håndtering af spildevand, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end den økonomiske ramme for håndtering af spildevand, indregnes forskellen under tilgodehavender, hvis forskellen forventes opkrævet.

Korrektion til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved rensning af spildevand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering og opgøres på grundlag af kundernes måler aflæsning m.v.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart og korrigeres med en eventuel over- eller underdækning.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende forsyningens rensning af spildevand, drift og vedligehold af renseanlæg, drift af ovn til afbrænding af slam, afskrivninger, laboratorium, lokaleomkostninger, miljø m.v.

Administrationsomkostninger

Posten omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold og afskrivninger vedrørende aktiver der benyttes til administration m.v.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	75 år
Produktionsanlæg	10-60 år
Distributionsanlæg	30-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under den aktivitet anlægsaktivet hidrører fra.

Grunde afskrives ikke.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrations-selskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Produktions- og distributionsanlæg udgøres af netaktiver, forsinkelsesbassiner, pumpestationer, øvrige tekniske anlæg og maskiner.

Andre anlæg, driftsmidler og inventar udgøres af specialudstyr, transportmidler, it og inventar.

Værdiansættelsen af bygninger og tekniske anlæg er baseret på vandsektorloven, jf. lov nr. 469 af 12. juni 2009. Der eksisterer ikke et effektivt marked for virksomhedens tekniske anlæg. Værdiansættelsen er derfor som udgangspunkt sket ved anvendelse af nedskrevne genanskaffelsespriser, som udtryk for en estimeret dagsværdi af de tekniske anlæg.

For egenproducerede aktiver omfatter kostprisen løn- og materialeomkostninger m.v., der direkte er medgået til produktionen samt en andel af de produktionsomkostninger, der indirekte kan henføres her-til.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017
2 Nettoomsætning		
Omsætning	55.191.097	59.291.225
Over-/underdækning	3.688.142	-2.261.873
	<u>58.879.239</u>	<u>57.029.352</u>

3 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte. Administration og drift varetages af Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S.

kr.	2018	2017
4 Andre driftsindtægter		
Tilknyttet aktivitet	782.090	432.798
Salg af el	1.369.254	1.320.357
Øvrige driftsindtægter	0	191.704
	<u>2.151.344</u>	<u>1.944.859</u>

Salg af el og øvrige driftsindtægter er reguleringsmæssigt omfattet af selskabets hovedaktivitet.

kr.	2018	2017
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	384.209
Årets regulering af udskudt skat	9.746.537	-1.430.321
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-135.374	0
	<u>9.611.163</u>	<u>-1.046.112</u>

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris						
1. januar 2018	105.214.045	451.589.787	94.667.713	5.269.112	23.949.654	680.690.311
Tilgang i årets løb	0	1.892.678	0	529.106	20.263.228	22.685.012
Afgang i årets løb	0	-300.153	-22.468	-115.055	0	-437.676
Overførsel fra andre poster	0	36.127.763	0	209.851	-36.337.614	0
Kostpris						
31. december 2018	<u>105.214.045</u>	<u>489.310.075</u>	<u>94.645.245</u>	<u>5.893.014</u>	<u>7.875.268</u>	<u>702.937.647</u>
Af- og nedskrivninger						
1. januar 2018	5.469.537	140.553.780	23.978.154	3.646.377	0	173.647.848
Årets afskrivninger	783.604	18.942.861	2.959.183	656.853	0	23.342.501
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	0	-111.772	-7.209	-107.364	0	-226.345
Af- og nedskrivninger						
31. december 2018	<u>6.253.141</u>	<u>159.384.869</u>	<u>26.930.128</u>	<u>4.195.866</u>	<u>0</u>	<u>196.764.004</u>
Regnskabsmæssig værdi						
31. december 2018	<u>98.960.904</u>	<u>329.925.206</u>	<u>67.715.117</u>	<u>1.697.148</u>	<u>7.875.268</u>	<u>506.173.643</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017
7 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	10.000.000	10.000.000
	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 10.000.000 kr. de seneste 5 år.

8 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Lån hos KommuneKredit	24.197.365	996.298	23.201.067	18.906.576
Overdækning	206.333	103.166	103.167	0
	<u>24.403.698</u>	<u>1.099.464</u>	<u>23.304.234</u>	<u>18.906.576</u>

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Mølleåværket A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed, der ikke er 100 % ejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S, CVR-nr. 32 56 03 50. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.

11 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed

Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S

Hjemsted

Hjortekærbacken 12,
2800 Kgs. Lyngby

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017
12 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	23.342.501	23.949.394
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	211.332	47.061
Finansielle indtægter	0	-5.252
Finansielle omkostninger	1.571.688	1.033.680
Ændring i udskudt skat	9.746.537	-1.430.321
Over-/underdækning	-3.688.142	2.261.873
	<u>31.183.916</u>	<u>25.856.435</u>
13 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-2.392.278	954.582
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	-833.784	4.896.445
	<u>-3.226.062</u>	<u>5.851.027</u>