

## **Mølleåværket A/S**

Hjortekærbacken 12, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 33 37 61 46

### Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. april 2021

Dirigent:

.....

## Indhold

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

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Mølleåværket A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby-Taarbæk, den 19. april 2021

Direktion:

.....  
Flemming Horn Nielsen

Bestyrelse:

.....  
Anne Elkjær Jeremiassen  
formand

.....  
Trine Henriksen  
næstformand

.....  
Christine Dal Thrane

.....  
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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 19. april 2021  
EY 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	<a href="http://www.ltf.dk">www.ltf.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:forsyning@ltf.dk">forsyning@ltf.dk</a>
Telefon	72 28 33 60
Bestyrelse	Anne Elkjær Jeremiassen, formand Trine Henriksen, næstformand Christine Dal Thrane Karen Kjølbye Jens Juul Darket Hans Henrik Madsen Tom Vang Knudsen
Direktion	Flemming Horn Nielsen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

t.kr.	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	60.722	59.113	58.879	57.029	72.912
Bruttoresultat	6.326	-2.237	6.049	4.302	18.411
Resultat af primær drift	4.491	-4.276	3.720	1.787	14.639
Finansielle poster	-994	-888	-1.572	-1.028	-1.033
Resultat før skat	5.197	-3.727	4.047	2.488	15.011
Årets resultat	4.076	-2.884	-5.564	3.534	14.780
<b>Balancesum</b>					
Balancesum	520.640	515.532	527.848	533.335	524.187
Egenkapital	477.652	473.576	476.460	482.024	478.490
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	26.583	22.782	20.822	34.213	9.747
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-12.426	-3.675	-22.685	-25.235	-25.127
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-12.534	-3.692	-22.685	-25.235	-25.127
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-1.026	-996	-4.199	-1.064	-1.033
Pengestrøm i alt	13.131	18.111	-6.062	7.914	-16.413
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	10,2 %	-4,8 %	9,5 %	6,2 %	22,0 %
Afkast af den investerede kapital	1,0 %	-0,9 %	0,7 %	0,4 %	2,9 %
Bruttomargin	10,4 %	-3,8 %	10,3 %	7,5 %	25,3 %
Soliditetsgrad	91,7 %	91,9 %	90,3 %	90,4 %	91,3 %
Egenkapitalforrentning	0,9 %	-0,6 %	-1,2 %	0,7 %	3,1 %

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
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	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## 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 %
- ▶ Novafos Spildevand Gladsaxe A/S - 33,43 %
- ▶ Novafos Spildevand Rudersdal A/S - 14,88 %
- ▶ Novafos Spildevand Gentofte 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

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsperioden.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten vedrører perioden 1. januar - 31. december 2020. Selskabet blev etableret i 2010 som følge af vandsektorloven.

Rensning af spildevand er kritisk for at samfundet fungerer, så selskabet kunne ikke bare hjemsende alle medarbejderne, men med justerede arbejdsrutiner og fysiske restriktioner har vi på sædvanlig vis leveret stort set alle vores tjenester til kunderne igennem hele perioden med corona. Selskabets drift har derfor ikke været påvirket væsentligt af situationen.

Mølleåværket, der blev anlagt i 1956 er løbende blevet renoveret og udbygget med avanceret teknologi, og selskabet har primært fokus på tre forhold, når der moderniseres. Der skal under processen fortsat være en stabil drift, der skal ske en bedre rensning, og ressourcerne i spildevandet skal udnyttes.

Det medfører en grundig planlægning for at sikre en stabil drift, inden nye projekter sættes i værk. Så længe driften kører stabilt, renser Mølleåværket mest optimalt. Under kraftige regnskyl kommer Mølleåværket også under pres for at håndtere de store mængder nedbør. Derfor er der naturligt fokus på at optimere driften og selve renseprocessen på anlægget. Rensning af spildevand er en energitung proces og med optimeringen af anlægget sparer selskabet energi og kan udnytte de ressourcer, som findes i spildevandet.

I sommeren 2020 kom der ligeledes fokus på overløb og udledning af spildevand til vandmiljøet. Vi mærker også det øgede fokus - ikke mindst i forbindelse med skybrud og kraftige regnskyl i sensommeren. Derfor arbejder vi også hårdt for at håndtere vandmængderne og reducere antallet af overløb.

Mølleåværket bliver også påvirket af de øgede regnmængder. Efter et skybrud i september modtog Mølleåværket 100 millioner ekstra liter vand til rensning. Så separering af regnvand hjælper også på Mølleåværkets drift. Derudover investerer vi løbende i værket, så renseprocessen optimeres.

I 2020 fortsatte renoveringen af værkets rådnatanke, og flere projekter er i støbeskeen.

I 2020 er der således udarbejdet en renoveringsplan for hele Mølleåværket. Der ses på hvilke projekter, der giver den bedste rensning, den mest stabile drift og den størst mulige gevinst i forhold til udnyttelse af ressourcerne i spildevandet, og at disse løsninger også er de mest økonomisk rentable.

Resultatet for 2020 udviser et overskud på 4.076 t.kr., og egenkapitalen udgør 478 mio.kr. pr. den 31. december 2020. Den likviditetsmæssige effekt af årets aktivitet udgør et likviditetsoverskud på 13.131 t.kr., og samlede investeringer i materielle anlægsaktiver på 12.534 t.kr.

Årets nettoomsætning på 60.722 t.kr. er stigende i forhold til 2019. Det skyldes, at taksten er højere, samt den solgte vandmængde ligeledes er steget. Der er indregnet en overdækning på 4.472 t.kr.



## Ledelsesberetning

Produktionsomkostningerne er faldet fra 2019 til 2020. Det skyldes blandt andet, at der i 2019 var en engangsomkostning på 4.000 t.kr., som Mølleåværket betalte til Lyngby-Taarbæk Spildevand for deres andel i oprydningen omkring Mølleåværkets gamle renseanlæg. Yderligere blev Anita-Mox-projektet i 2019 lukket ned, hvilket medførte en engangsomkostning i det år på 1.915 t.kr. Selskabet har i 2020 gennemført en ovnrevision af forbrændingsanlægget til i alt 1.140 t.kr.

Administrationsomkostningerne er faldende i 2020, da der er anvendt færre administrative timer. Disse ressourcer er i stedet anvendt på igangværende anlægs- og renoveringsprojekter.

Vandsektoren har været igennem et omfattende sagsforløb om den skattemæssige værdiansættelse af vandselskabernes anlægsaktiver. Pilotsagerne i sagskomplekset blev afgjort af Højesteret den 8. november 2018. Selskabet har derfor indregnet konsekvenserne af pilotsagerne i årsregnskabet og selvangivelsen for 2018, således at årsregnskab og selvangivelse var retvisende. I løbet af 2019 har Skattestyrelsen udsendt et styresignal, og der har løbende været drøftelser med Skattestyrelsen om håndtering af afgørelsen. Styresignalet og drøftelserne med Skattestyrelsen ændrer ikke ved indregningen af Højesteretsafgørelsen i selskabets årsregnskab og selvangivelse for 2018 og 2019. Status vedrørende skattesagen er derfor uændret i forhold til sidste år og der afventes således fortsat endelig håndtering af selskabets konkrete sag.

Skatteankestyrelsen har i 2020 hjemvist selskabets sag til Skattestyrelsen, der i løbet af 2020 har anmodet om og modtaget materiale til brug for nye skatteopgørelser. Det forventes at disse opgørelser vil være i overensstemmelse med det allerede indregnede. Herefter er sagsforløbet afsluttet.

### Begivenheder efter balancedagen

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

### Forventet udvikling

Der er i 2020 udarbejdet en samlet renoveringsplan for Mølleåværket. Den endelige plan gennemgås for bestyrelsen i april 2021.

Selskabet har 5 rådnetanke. En rådnetank er i fin stand, en anden blev renoveret i 2017, og en tredje blev renoveret i 2020. De 2 resterende renoveres de kommende år. Rådnetankene bliver blandt andet bedre isoleret, så der skal anvendes mindre energi på, at varme slammet op. Projektet med renovering af rådnetankene forventes afsluttet i 2022 med et samlet budget på 18,0 mio.kr.

Den biologiske del af renseprocessen kræver, at vandet iltes. I 2 af de 6 biologiske bassiner er etableret bundbeluftning. Det er en væsentlig mere energieffektiv metode end beluftning med rotor, som findes i de 4 andre bassiner. Det er derfor besluttet, at erstatte rotorerne i de 4 bassiner med bundbeluftning. Selve projektet gennemføres i 2021, i kombination med renovering og opgradering af såvel bundbeluftningen i de 2 eksisterende tanke samt dele af elinstallationerne, med et samlet budget på 23,1 mio.kr. Når projektet er gennemført vil det betyde en årlig besparelse af strøm svarende til en CO<sub>2</sub> besparelse på 80 tons.

Inklusive budgetoverførsler fra tidligere år forventer Mølleåværket at anvende 43,5 mio.kr. til anlægsinvesteringer i 2021.

Mølleåværket forventer i budget 2021 et driftsoverskud på 9,761 mio. kr., hvilket skyldes en højere omsætning på grund af en stigende vandmængde. Omkostningerne forventes at falde på grund af faldende afskrivninger og faldende administrative 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 2021 en effektivisering på 1.535 t.kr.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2020	2019
2	<b>Nettoomsætning</b>	60.721.801	59.113.019
8	Produktionsomkostninger	-54.396.238	-61.350.089
	<b>Bruttoresultat</b>	6.325.563	-2.237.070
8	Administrationsomkostninger	-1.834.150	-2.039.136
	<b>Resultat af primær drift</b>	4.491.413	-4.276.206
3	Andre driftsindtægter	2.076.263	1.776.055
	Andre driftsomkostninger	-376.957	-338.750
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	6.190.719	-2.838.901
	Finansielle indtægter	0	487
	Finansielle omkostninger	-993.558	-888.278
	<b>Resultat før skat</b>	5.197.161	-3.726.692
4	Skat af årets resultat	-1.120.679	842.570
	<b>Årets resultat</b>	4.076.482	-2.884.122
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	4.076.482	-2.884.122
		4.076.482	-2.884.122

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2020	2019
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	97.393.699	98.177.302
	Produktionsanlæg	303.601.033	317.203.902
	Distributionsanlæg	61.798.997	64.757.057
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	794.435	1.414.300
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	5.908.969	1.015.670
		<u>469.497.133</u>	<u>482.568.231</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>469.497.133</u>	<u>482.568.231</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.966.612	55.085
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	31.130
	Andre tilgodehavender	3.474.907	1.378.431
	Periodeafgrænsningsposter	1.133.677	1.062.346
		<u>7.575.196</u>	<u>2.526.992</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>43.567.461</u>	<u>30.436.527</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>51.142.657</u>	<u>32.963.519</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>520.639.790</u></u>	<u><u>515.531.750</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2020	2019
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
6	Selskabskapital	10.000.000	10.000.000
	Overført resultat	467.652.387	463.575.905
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>477.652.387</b>	<b>473.575.905</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	9.075.214	7.954.535
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>9.075.214</b>	<b>7.954.535</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
7	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Lån hos KommuneKredit	21.117.530	22.174.757
	Overdækning	4.963.225	388.420
		<b>26.080.755</b>	<b>22.563.177</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.057.227	1.129.476
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.055.802	3.607.659
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.273.911	5.166.529
	Anden gæld	1.444.494	1.534.469
		<b>7.831.434</b>	<b>11.438.133</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>33.912.189</b>	<b>34.001.310</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>520.639.790</b>	<b>515.531.750</b>

- 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 2020	10.000.000	463.575.905	473.575.905
Overført via resultatdisponering	0	4.076.482	4.076.482
Egenkapital 31. december 2020	<u>10.000.000</u>	<u>467.652.387</u>	<u>477.652.387</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2020	2019
	Årets resultat	4.076.482	-2.884.122
12	Reguleringer	32.082.605	27.610.887
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	36.159.087	24.726.765
13	Ændring i driftskapital	-8.582.653	-1.056.369
	Pengestrømme fra primær drift	27.576.434	23.670.396
	Renteudbetalinger m.v.	-993.558	-888.278
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>26.582.876</b>	<b>22.782.118</b>
	Køb af materielle anlægsaktiver	-12.533.632	-3.691.715
	Salg af materielle anlægsaktiver	108.000	17.200
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-12.425.632</b>	<b>-3.674.515</b>
	Ændring i lån hos KommuneKredit	-1.026.310	-996.298
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-1.026.310</b>	<b>-996.298</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>13.130.934</b>	<b>18.111.305</b>
	Likvider 1. januar	30.436.527	12.325.222
	<b>Likvider 31. december</b>	<b>43.567.461</b>	<b>30.436.527</b>

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mølleåværket A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet krav om yderligere oplysninger. 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 forbrugeren 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	10-75 år
Distributionsanlæg	10-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-25 år

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

#### 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 administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

#### 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.



**Årsregnskab 1. januar - 31. december****Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

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.

**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 gældsmetode 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

kr.	2020	2019
<b>2 Nettoomsætning</b>		
Omsætning	65.193.439	59.398.273
Over-/underdækning	-4.471.638	-285.254
	<u>60.721.801</u>	<u>59.113.019</u>
<b>3 Andre driftsindtægter</b>		
Tilknyttet aktivitet	634.064	484.797
Salg af el	1.442.199	1.291.258
	<u>2.076.263</u>	<u>1.776.055</u>
Salg af el og øvrige driftsindtægter er reguleringsmæssigt omfattet af selskabets hovedaktivitet.		
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	1.120.679	-842.570
	<u>1.120.679</u>	<u>-842.570</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg	Distributions-anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris						
1. januar 2020	105.214.046	496.892.017	94.645.245	6.020.486	1.015.670	703.787.464
Tilgang i årets løb	0	1.625.867	0	105.657	10.802.108	12.533.632
Afgang i årets løb	0	-646.480	0	-197.098	-466.846	-1.310.424
Overførsel fra andre poster	0	5.441.963	0	0	-5.441.963	0
Kostpris						
31. december 2020	105.214.046	503.313.367	94.645.245	5.929.045	5.908.969	715.010.672
Af- og nedskrivninger						
1. januar 2020	7.036.744	179.688.115	29.888.188	4.606.186	0	221.219.233
Årets afskrivninger	783.603	20.183.587	2.958.060	663.869	0	24.589.119
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger	0	-159.368	0	-135.445	0	-294.813
Af- og nedskrivninger						
31. december 2020	7.820.347	199.712.334	32.846.248	5.134.610	0	245.513.539
Regnskabsmæssig værdi						
31. december 2020	97.393.699	303.601.033	61.798.997	794.435	5.908.969	469.497.133

kr.	2020	2019
<b>6 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	10.000.000	10.000.000
	10.000.000	10.000.000

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

#### 7 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Lån hos KommuneKredit	22.174.757	1.057.227	21.117.530	16.560.411
Overdækning	4.963.225	0	4.963.225	0
	27.137.982	1.057.227	26.080.755	16.560.411

#### 8 Personalemkostninger

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

#### 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. (fortsat)

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 2020.

#### 11 Nærtstående parter

##### Oplysning om koncernregnskaber

##### Modervirksomhed

Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S

##### Hjemsted

Firskovvej 38, 2800 Kgs.  
Lyngby

kr.

#### 12 Reguleringer

	2020	2019
Af- og nedskrivninger	24.589.119	24.966.186
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-108.000	-17.200
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	548.765	415.581
Driftsførte anlægsaktiver	466.846	1.915.358
Finansielle omkostninger	993.558	888.278
Ændring i udskudt skat	1.120.679	-842.570
Over-/underdækning	4.471.638	285.254
	<u>32.082.605</u>	<u>27.610.887</u>

#### 13 Ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-5.048.204	6.821.997
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	-3.534.449	-7.878.366
	<u>-8.582.653</u>	<u>-1.056.369</u>

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Flemming Horn Nielsen

### Direktion

På vegne af: Mølleåværket A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-823267110451

IP: 91.142.xxx.xxx

2021-04-20 10:51:05Z

NEM ID 

## Tom Vang Knudsen

### Bestyrelse

På vegne af: Mølleåværket A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-605616982114

IP: 77.66.xxx.xxx

2021-04-20 11:54:09Z

NEM ID 

## Karen Kjølbye

### Bestyrelse

På vegne af: Mølleåværket A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-471545467408

IP: 185.185.xxx.xxx

2021-04-20 14:44:20Z

NEM ID 

## Christine Dal Thrane

### Bestyrelse

På vegne af: Mølleåværket A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-983771061444

IP: 83.89.xxx.xxx

2021-04-21 12:32:09Z

NEM ID 

## Anne Elkjær Jeremiassen

### Bestyrelse

På vegne af: Mølleåværket A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-527882320138

IP: 91.101.xxx.xxx

2021-04-21 12:38:24Z

NEM ID 

## Jens Juul Darket

### Bestyrelse

På vegne af: Mølleåværket A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-598960446543

IP: 176.22.xxx.xxx

2021-04-21 18:01:40Z

NEM ID 

## Hans Henrik Madsen

### Bestyrelse

På vegne af: Mølleåværket A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-257171334413

IP: 62.44.xxx.xxx

2021-04-22 08:16:56Z

NEM ID 

## Trine Henriksen

### Bestyrelse

På vegne af: Mølleåværket A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-247561185558

IP: 87.49.xxx.xxx

2021-04-22 11:06:36Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LZOAH-5F555-G60ZP-H0FGD-YG43L-J1OCW

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

# Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Finn Thomassen

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1267190618790

IP: 5.186.xxx.xxx

2021-04-22 12:29:06Z

NEM ID 

## Michael N. C. Nielsen

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1278656398902

IP: 188.177.xxx.xxx

2021-04-22 16:35:41Z

NEM ID 

## Birger Kjer Hansen

### Dirigent

På vegne af: Mølleåværket A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-141049775804

IP: 185.116.xxx.xxx

2021-04-23 13:36:44Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LZOAH-5F555-G60ZP-H0FGD-YG43L-J1OCW

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>